



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TRABAJO DE TITULACIÓN

Las metodologías de medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional de Fomento y su influencia en los niveles de morosidad institucional: Caso específico. Sucursal del cantón Pichincha. Período 2012-2014.

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial

ELABORADO POR:

Félix Ignacio Macías Loor

TUTOR

Econ. Uriel Castillo Nazareno, Ph.D.

Guayaquil, 22 de Febrero de 2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO
CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por el Ingeniero Félix Ignacio Macías Loor, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial

Guayaquil, 22 de Febrero de 2018

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Econ. Uriel Castillo Nazareno, Ph.D.

REVISORES:

Econ. Juan López Vera, Mgs.

Ing. Renato Garzón, Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

Econ. María Teresa Alcívar, Ph.D



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

YO, FÉLIX MACÍAS LOOR

DECLARO QUE:

El trabajo de Titulación Las metodologías de medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional de Fomento y su influencia en los niveles de morosidad institucional: Caso específico. Sucursal del cantón Pichincha. Período 2012-2014, previa a la obtención del Grado Académico de Magíster, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme a las coitas que constan al pie de las paginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad, y alcance científico del trabajo de titulación del Grado Académico en mención.

Guayaquil, 22 de Febrero de 2018

EL AUTOR

Ing. Félix Ignacio Macías Loor



SISTEMA DE POSGRADO

AUTORIZACIÓN

YO, ING. FÉLIX MACÍAS LOOR

Autorizo a la Universidad Católica Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación de Maestría titulada: Las metodologías de medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional de Fomento y su influencia en los niveles de morosidad institucional: Caso específico. Sucursal del cantón Pichincha. Período 2012-2014, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 22 de Febrero de 2018

EL AUTOR

Ing. Félix Ignacio Macías Loor

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado.

Gracias a mis padres por ser los principales promotores de este sueño, a ellos por cada día confiar y creer en mis expectativas.

A mi tutor el Dr. Uriel Castillo Nazareno, por su esfuerzo y dedicación quien con sus conocimientos, su experiencia y motivación ha logrado en para poder podamos culminar con éxito este trabajo de titulación.

Gracias a mi esposa e hijos que con su amor, sacrificio y paciencia me dieron la fortaleza para continuar y no desmayar en mis objetivos.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional, a las que me encantaría agradecerles por su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles. Algunos están aquí y otros en recuerdo y corazón, sin importar en donde estén deseo darles las gracias por formar parte de mi vida, por todo lo que me han brindado y por todas sus bendiciones. Para todos ellos muchas gracias y que Dios los bendiga.

Félix

RESUMEN

El Banco Nacional de Fomento es una institución pública de desarrollo, la cual ha estado destinada a entregar fondos vía crédito, a aquellos sectores productivos en general, pero fundamentalmente a las pequeñas empresas, entre ellas a las unidades agrícolas y microempresariales, que poco acceso al crédito tienen banca privada. Sin embargo, históricamente no ha logrado cumplir sus objetivos institucionales, y su principal problema ha sido los altos niveles de morosidad presentados, de cuya circunstancia no se escapa su agencia en el cantón Pichincha de la provincia de Manabí, mucho más cuando las actividades económicas principales que son desarrolladas por sus habitantes son justamente la agricultura y ganadería.

Han sido varias las metodologías establecidas por esta institución con fines de medición y monitoreo del riesgo, todas a partir de mayores exigencias internacionales (Basilea I y II), y a nivel nacional de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Factores como la ineficiencia del seguro sobre ciertos créditos, identidad e imagen institucional deteriorada, incumplimiento en el seguimiento del crédito, y falta de eficacia en los mecanismos de cobranzas y reestructuración, son causas fundamentales para el hecho de que se mantengan en el tiempo, niveles inadecuados de morosidad

Palabras claves: Metodología, riesgo, morosidad, reestructuración, cartera vencida, cobranzas, seguro, medición.

SUMMARY

The National Development Bank is a public institution of development, which has been designed to deliver funds via credit to those productive sectors in general, but mainly to small businesses, including agricultural and microempresariales units, little access to they have credit in private banking.

However, historically it has failed to fulfill its institutional objectives, and its main problem has been the high levels of delinquency presented, of which circumstance not your agency escapes in Pichincha county of the province of Manabí, much more when the main economic activities which are developed by its inhabitants they are precisely agriculture and livestock.

There have been several methodologies established by this institution for purposes of measuring and monitoring risk from all major international standards (Basel I and II), and at national level of the Superintendency of Banks and Insurance of Ecuador.

Factors such as the inefficiency of insurance on certain loans, identity and impaired corporate image, failure to follow credit, and lack of effective mechanisms for collection and restructuring are fundamental causes that are maintained over time, levels inadequate delinquency.

Keywords: Methodology, credit risk, measurement, past due portfolio, collections.

Contenido

AGRADECIMIENTO	i
RESUMEN	ii
SUMMARY	iii
Introducción	1
Capítulo I	3
Antecedentes	3
Objetivos	6
Objetivo general	6
Objetivos específicos	6
Hipótesis	6
Capítulo II	7
Marco Teórico	7
Banca pública	7
Morosidad en la banca pública en el Ecuador	8
Riesgo de crédito	11
Elementos del riesgo de crédito	12
Información crediticia	13
Administración del riesgo de crédito	13
Etapas del proceso de gestión integral de riesgos de crédito	14
Medición y monitoreo del riesgo de crédito	15
Gestión de cobranzas	16
Antecedentes del manejo de riesgos crediticio en el mundo; marco normativo principal	17
Basilea II	17
Normativas establecidas en el Ecuador por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador relacionado a los activos y límites de crédito	23
De la gestión y administración de riesgos	23
Normativas de calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones de parte de las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos	24
Normativas para el refinanciamiento y reestructuración	26
Metodología a aplicar para la calificación de créditos comerciales	27
Metodología a aplicar para la calificación de microcréditos	30

CAPÍTULO III	33
Análisis del Comportamiento Institucional: Banco Nacional de Fomento	33
Antecedentes institucionales	33
Historia de la institución	33
Misión	33
Visión	34
Objetivos estratégicos del Banco Nacional de Fomento	34
Estructura Organizacional y niveles administrativos en el Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha	35
Clases de créditos entregados por el Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha para el período 2012-2014	35
Garantías de los créditos	36
Plazos y desembolsos de los microcréditos	36
Niveles de aprobación del crédito	37
Procedimientos para medición y evaluación del riesgo de potenciales deudores	38
Proceso de recuperación de cartera en el Banco Nacional de Fomento	40
Comité de administración integral de riesgo en el Banco Nacional de Fomento	41
Comisión de calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en el Banco Nacional de Fomento	42
Estadísticas crediticias y de morosidad del Banco Nacional de Fomento a nivel nacional y del cantón Pichincha	42
Capítulo IV	48
Metodología de la investigación	48
Métodos a utilizar	48
Población y muestra	49
CAPÍTULO V	64
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE OBJETIVOS E HIPÓTESIS	64
Conclusiones Y Recomendaciones	67
PLAN DE TRABAJO	69
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	70
APENDICES	73

LISTADO DE TABLAS

Tabla 1: Estadísticas de la morosidad de la banca privada: a sept 2014.....	9
Tabla 2: Estadísticas de la morosidad de la banca pública: a sept 2014.....	10
Tabla 3: Calificación externa del BNF. Período 2012-2014.....	20
Tabla 4: Segmentación crediticia en el sistema financiero ecuatoriano.....	22
Tabla 5: Clasificación del riesgo de los créditos comerciales.....	30
Tabla 6: Cobertura de calificación de los microcréditos.....	32
Tabla 7: Niveles de morosidad del BNF a nivel nacional.....	43
Tabla 8: Morosidad del BNF a nivel nacional por segmento de crédito.....	44
Tabla 9: Niveles de morosidad de la zonal Portoviejo.....	45
Tabla 10: Morosidad de la zonal Portoviejo, por segmento de crédito.....	45
Tabla 11: Niveles de morosidad de la agencia Pichincha del BNF.....	46
Tabla 12: Morosidad de la agencia Pichincha del BNF por segmento.....	46
Tabla 13: Antigüedad de clientes del BNF sucursal Pichincha.....	50
Tabla 14: Actividad económica de clientes del BNF.....	51
Tabla 15: Satisfacción por oferta de productos ofertados por el BNF.....	52
Tabla 16: Fidelización de clientes al BNF.....	53
Tabla 17: Agilidad en la concesión de crédito a clientes.....	54
Tabla 18: Inversión eficiente de fondos entregados de parte del BNF.....	55
Tabla 19: Direccionamiento de fondos entregados vis crédito por el BNF.....	56
Tabla 20: Adquisición de seguro ofertado por el BNF.....	57
Tabla 21: Condiciones de transparencia el desarrollo del crédito.....	58
Tabla 22: Acceso al crédito a través del BNF.....	59
Tabla 23: Niveles de morosidad institucional.....	60
Tabla 24: Causas de elevada morosidad institucional.....	61
Tabla 25: Reestructuración de créditos.....	62

Introducción

La necesidad de definir las metodologías de cálculo y de evaluación del riesgo proviene de que es indispensable, urgente e impostergable, el lograr una mejor colocación del crédito para hacer que las pequeñas empresas tengan oportunidades de participar más protagónicamente en el Producto Interno Bruto en el país.

El riesgo es un término presente en el desarrollo de las actividades de cualquier empresa, sin embargo aquellas de índole bancario tienen niveles más altos en cuanto a la posibilidad de eventualidades que puedan atentar su normal desarrollo.

Por lo que como objetivo general de la presente investigación se plantea determinar la influencia de las metodologías de medición del riesgo crediticio en los niveles de morosidad en el Banco Nacional de Fomento, sucursal del cantón Pichincha, para hacer más eficientes las colocaciones productivas.

A continuación se describe cómo se desarrolla la investigación en cada uno de los capítulos:

En el Capítulo I. Se aborda los antecedentes, el problema de investigación, la justificación donde se expone la importancia y necesidad de realizar el trabajo, se plantea el objetivo general, los específicos, y se formula la hipótesis de investigación.

En el Capítulo II Se desarrolla el marco teórico, donde se recopila bibliografía con los conceptos más relevantes de autores versados en banca pública, riesgo crediticio, y morosidad. Estos conceptos sirven de apoyo al trabajo y aportan una referencia general sobre la medición del riesgo crediticio y su influencia en los niveles de morosidad institucional. Además en este apartado se incluye las

principales Normativas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador que son los que regulan los activos y límites de créditos.

En el Capítulo III. Se efectúa un profundo análisis del comportamiento institucional del Banco Nacional de Fomento objeto del presente estudio e investigación, su visión, objetivos estratégicos, estructura organizacional, clases de créditos entregados, garantías, plazos, procedimientos para medición, evaluación de riesgos, proceso de recuperación de cartera, y las estadísticas crediticias y de morosidad del Banco Nacional de Fomento nacional y del cantón Pichincha.

En el Capítulo IV. Se establece la metodología y pasos utilizados para recopilar la información, se identifica a la población y muestra, se procesa los resultados de la encuesta aplicada a los clientes del banco nacional de fomento.

En el Capítulo V. Se procede a realizar el análisis y discusión de objetivos e hipótesis. Finalmente se presenta las conclusiones y recomendaciones del caso.

Capítulo I

Antecedentes

La medición y evaluación real del riesgo ha tomado una inusitada importancia en los últimos años, debido a problemas a nivel mundial en el mercado bancario en cuanto a malos manejos de los recursos de los depositantes. Se ha logrado establecer importantes resoluciones mediante el Acuerdo de Basilea, primordialmente en lo que se refiere al perfeccionamiento en su medición y en la intervención continua e integral de supervisores estatales y privados de la actuación de las organizaciones en este ámbito.

A nivel bancario en el Ecuador, se han dado problemas respecto de la inadecuada administración del crédito, y específicamente en lo concerniente a la valoración del riesgo crediticio, inclusive llegando al extremo de sufrir graves crisis financieras, especialmente en la década de los noventa.

Problema de investigación.

La banca de desarrollo pública tiene un objetivo primordial dentro del funcionamiento de todo estado, pues sobre todo es la encargada de corregir aquellas falencias o desviaciones presentes en el mercado financiero en lo relativo a la falta de acceso de sectores productivos vulnerables y que no son tan atractivos para la banca privada en su afán de conseguir rentabilidad, así como del cumplimiento de los deudores de sus obligaciones contraídas; este es el caso del Banco Nacional de Fomento en su matriz y para cada una de sus sucursales.

La eficiencia financiera de esta institución ha sido muy cuestionada a través del tiempo, debido a acrecentados porcentajes de morosidad, que no le permiten ampliar su cobertura crediticia. El Banco Nacional de Fomento en su sucursal de Pichincha en su poco tiempo de funcionamiento está teniendo los mismos problemas institucionales, debido a una mala gestión global del riesgo en

préstamos, aun cuando se han dado significativas modificaciones en la generación de normativas en este sentido, y que han sido expuestas dentro del marco teórico.

El objeto de estudio fue el análisis en cuanto a la evolución de la morosidad influenciada por las metodologías genéricas y específicas utilizadas por el Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha, para lo cual no solamente se examinaron diversos métodos y técnicas para evaluar las variables independiente y dependiente del tema, sino también otras que tienen su vinculación directa, como lo son los antecedentes y normativas implementadas para la disminución de los diferentes tipos de riesgo, las generalidades e identidad de la institución que es motivo o sujeto de la investigación, la administración de la gestión crediticia, entre otras.

Justificación.

En cuanto a la factibilidad de realización de la investigación, habrá que señalar que el autor de la misma tiene la facilidad de laborar en las mismas instalaciones de la institución en su sucursal del cantón Pichincha, con lo cual se asegura el abastecimiento de información esencial para su desarrollo. Existe además la predisposición de sus principales autoridades para su ejecución, pues puede aportar información valiosa respecto de la efectividad de las metodologías de valoración del riesgo crediticio y su aplicación sobre uno de los principales problemas desplegados en los diagnósticos situacionales que se han implementado, como lo es la morosidad.

Las resoluciones promulgadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS) tienen como puntal las decisiones que se dieron en el Acuerdo de Basilea I y II, cuya principal causa para su estructuración en cada uno de los países, es el hecho de las constantes crisis financieras sucedidas por deficientes manejos de los dineros captados por las instituciones básicamente bancarias, y

cuyos perjudicados de una u otra forma fueron sus clientes, por lo que es primordial generar mecanismos e instrumentos que corrijan esta situación. La investigación direcciona su accionar hacia el cumplimiento de este hecho.

Es importante la puesta en práctica de esta investigación bajo esta modalidad de titulación, pues los altos índices de morosidad del Banco Nacional de Fomento en su sucursal del cantón Pichincha así lo exige, pues son muy superiores al promedio del mercado bancario; es decir se pueda contribuir con resultados válidos que expliquen las principales causas de esta problemática enfocado hacia los aspectos relacionados con el manejo integral del riesgo creditico.

La mejoría en la situación de la cartera logrará a corto y mediano plazo una mayor transparencia e imagen institucional del Banco Nacional de Fomento en Pichincha, así como la entrega de suficientes recursos a sectores productivos endebles que tengan proyectos viables, y así generar ganancias e incrementar su bienestar.

Finalmente esta investigación tiene una relevancia contemporánea, pues se han dado grandes cambios estructurales en los últimos años para el Banco Nacional de Fomento, llegando al punto de convertir la denominación a Ban Ecuador, institución que una vez que empiece a funcionar estará enfocada en créditos a la población cuya residencia y labores productivas se den en el sector rural, y cuyas características merece tratos especiales en cuanto a las condiciones crediticias, pero también mayores exigencias en la medición del riesgo con el fin de no seguir en los mismos niveles elevados de morosidad.

Objetivos

Objetivo general.

- Determinar la influencia de las metodologías de medición del riesgo crediticio en los niveles de morosidad en el Banco Nacional de Fomento, sucursal del cantón Pichincha, para hacer más eficientes las colocaciones productivas.

Objetivos específicos.

- 1.- Evaluar las metodologías utilizadas para la medición del riesgo crediticio como mecanismos en el proceso de otorgación de crédito en sus diferentes modalidades.
- 2.- Identificar principales problemáticas institucionales y de los clientes potenciales alrededor de la implementación y cumplimiento de los parámetros establecidos dentro de las metodologías de medición del riesgo crediticio
- 3.- Analizar parámetros externos e internos tomados en cuenta para la implementación de las metodologías utilizadas en la medición del riesgo crediticio.
- 4.- Ejecutar un análisis comparativo de los niveles de morosidad y de provisiones de cartera de crédito entre segmentos crediticios.

Hipótesis.

Las metodologías de medición del riesgo crediticio aplicadas en la sucursal del Banco Nacional de Fomento en Pichincha han influido en los niveles de morosidad de esta institución

Capítulo II

Marco Teórico

Banca pública.

Heredia (2015) afirma que la banca pública es “una institución crediticia en la que el control y la gestión están en manos de alguna administración pública o del Estado” (p. 57). Ottavianelli cita a Panniza (2004), quien indica que:

El mercado financiero no logra asignar los recursos con una máxima eficiencia social ni llega a los segmentos pobres de la población. Es allí donde entra a operar la banca pública. Los bancos públicos de desarrollo pueden complementar la actividad de los privados, operando en actividades socialmente rentables que no resultan atractivas para el sistema financiero privado. (p. 23)

En el Ecuador así como en muchos países donde el modelo neoliberal ha sobresalido dentro de su economía y accionar, es el mercado quien determina la oferta y demanda de recursos monetarios a través del sistema financiero nacional, pero sin embargo es el Estado quien ante falencias presentadas debe intervenir en procura de prosperar en la situación en este sentido. De ahí nació la banca pública, y siendo su capital inicial o patrimonio parte de los recursos del estado, es necesario que estos sean optimizados.

La eficiencia social solo puede llegarse a cumplir si existe optimización de los recursos que son asignados a una institución pública mediante una buena administración de la cartera, buscando se encuentre lo más sana posible, manteniendo índices de liquidez apropiados, y se pueda entregar en el paso del tiempo mayor cobertura a sectores desprotegidos, sin embargo la realidad para el caso del Banco Nacional de Fomento en su sucursal Pichincha es lo opuesto.

Parte fundamental de esta administración, debe ser la gestión del riesgo integral, pero más que todo al crediticio, pues así lo exige la naturaleza de toda entidad financiera.

Morosidad en la banca pública en el Ecuador.

La Subdirección de Estudios de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2011) ha establecido que: “el éxito de la actividad de intermediación se puede comprender por la capacidad de recuperación de la cartera o, de otro modo, por la magnitud de la tasa de morosidad” (p. 5).

Lo anterior determina la correspondencia que tiene los porcentajes de morosidad con una buena gestión de riesgo crediticio, lo que hay que reflexionar pues en una institución de desarrollo como lo es el Banco Nacional de Fomento, estos niveles son considerados los más altos en el mercado financiero ecuatoriano (tanto de entidades privadas como públicas) tal como se evidencia en la Tabla 1. Varios extractos de la prensa local y nacional así lo han definido en varias de sus publicaciones, y ratifican esta circunstancia: Montenegro (2014) aclara que:

Los índices (públicos) en promedio se acercan a esta proporción. La cartera morosa de la banca privada es del 3,17 % y la de la banca pública, del 8,45 %. Más del doble. La situación del Banco Nacional de Fomento (BNF) inquieta al sector financiero y al político, no entienden cómo se permite la actividad de un banco que tiene una tasa de morosidad – incumplimiento de los clientes al pagar sus créditos– del 15%. (p. 29)

Tabla 1

Estadísticas de la morosidad de la banca pública: a septiembre de 2014

Entidad	% Morosidad
BEV	29,95%
BNF	14,27%
CFN	6,40%
Banco del Estado	0,28%
IECE	8,20%
Promedio	8,45%

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

En la Tabla 1 se demuestra la circunstancia de que el Banco Nacional de Fomento es después del Banco Ecuatoriano de la Vivienda (ya extinguido) la institución bancaria pública que mantiene porcentajes elevados de morosidad, muy por encima de otras y del promedio de estas empresas en el Ecuador.

Muchos especialistas justifican la alta morosidad presente en el Banco Nacional de Fomento así como de toda la banca pública, en el enfoque diferencial de estas, pues estas últimas tienen propósitos mercantiles, mientras que los de la banca estatal siguen un interés social. El lado negativo de esta situación, es que las instituciones con altos niveles de deudas sin cobrar, tienen inmovilizados o dejan de usar estos recursos prestados, en nuevos proyectos o planes productivos.

Esto ha motivado que históricamente el BNF ha condonado y reestructurado las deudas en innumerables ocasiones. La problemática es más evidente cuando se realiza una comparación de esta situación con la banca privada, lo que se muestra en la Tabla 2.

Tabla 2

Estadísticas de la morosidad de la banca privada: a septiembre de 2014

Entidad	% Morosidad	Entidad	% Morosidad	Entidad	% Morosidad
Cofiec	29,95%	Amazonas	5,24%	Machala	2,54%
Litoral	8,80%	DelBank	5,21%	Proamerica	2,40%
Finca	8,10%	Austro	5,13%	Produbanco	2,01%
Solidario	8,09%	Pichincha	4,48%	Pacífico	1,42%
Capital	7,62%	Loja	3,30%	Internacional	1,39%
D Miro	6,78%	Procredit	3,23%	Bolivariano	0,96%
Comercial	6,43%	Guayaquil	2,88%	Nacional	0,38%
Desarrollo	5,55%	Rumiñahui	2,55%	Citibank	0%
Promedio	3,17%				

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

La Tabla 2 permite observar claramente los menores porcentajes de morosidad de la banca privada en relación a la pública (a excepción de Cofiec), siendo una de las causas un mejor uso de la tecnología de parte de las primeras de las nombradas en la administración del riesgo en general, pero fundamentalmente del crediticio. Una publicación de La República (2012) ratifica lo anterior al exponer: “el Banco Pichincha anunció que realizará la mayor implementación tecnológica en la historia bancaria del país a través de la adopción de la herramienta de core bancario conocida como TCS BaNCS” (p. 8).

Riesgo de crédito.

De Lara Haro (2005) indica que: “la palabra riesgo proviene del latín *riscare*, que significa atreverse a transitar por un sendero peligroso. Sin embargo, el riesgo es parte inevitable de los procesos de toma de decisiones general y de los procesos de inversión en particular” (p. 87).

Toda empresa u organización en los actuales momentos debe trabajar con crédito (dada las circunstancias de contar con efectivo de los consumidores), y el riesgo se encuentra presente siempre bajo esta condición, lo ideal sería que este sea el menor y que pueda conllevar a una rentabilidad adecuada. Para las instituciones financieras la orientación es más inevitable dada su naturaleza, y para el caso de la banca de carácter público las utilidades han sido grande durante la última década en el Ecuador.

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2004), establece que el riesgo de crédito es: “la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas” (p. 15). Villagómez (2013) cita a Trigo (2009): “es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato” (p. 56).

Las dos teorías anteriores coinciden en mucho, y es que a pesar de que las entidades del estado no tienen como principal objetivo el obtener réditos financieros, sino cubrir necesidades básicas y mejorar el nivel de vida de la población, sin embargo es necesario que no generen pérdidas en el ámbito económico, pues como se ha revisado le afecta a su liquidez (a nivel presupuestario) y a las nuevas erogaciones monetarias que pueda tener el estado para cubrir financiamientos adicionales a los sectores productivos, así como nuevas inversiones.

Vale resaltar que lo que tiene que valorarse entonces, es una posibilidad que siempre existirá de no cumplimiento efectivo en la cancelación de las cuotas de los préstamos otorgados, derivados muchas veces de un riesgo moral de las propias personas, pero también de malos análisis de la situación actual y futura a nivel de mercado, técnico y financiero de la población y las empresas que son eventuales usuarios del Banco Nacional de Fomento.

Elementos del riesgo de crédito.

Saavedra (2010) han determinado que:

El riesgo de crédito puede analizarse en tres dimensiones básicas: Riesgo de incumplimiento: es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago. Exposición: la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. Recuperación: se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir, puesto que depende del tipo de garantía que se haya recibido y de su situación al momento del incumplimiento. (p. 17)

Como se observará en páginas posteriores, el Banco Nacional de Fomento tiene varios mecanismos e instrumentos para manejar la gestión de riesgo crediticio, por lo que es muy válido el criterio emitido en el párrafo anterior, ya que el término integral (como se da en la institución en mención) requiere y exige tomar como un todo cada una de las fases que pueden darse desde el análisis y recepción de la solicitud hasta la evaluación y devolución de los valores otorgados en créditos.

El criterio de Saavedra (2010) debe tratar de evaluar la disposición de los recursos necesarios para abastecer eficientemente los requerimientos de créditos, para lo cual también hay que mantener niveles adecuados de la morosidad.

Información crediticia.

Belloso (2005) entregó la importancia del caso a la información dentro del análisis de riesgo, como medio para generar una base explícita para la toma de decisiones en el proceso crediticio:

Se requiere que las instituciones bancarias lleven un control sobre los mismos, a través de: a) registros de información y archivos actualizados, con la finalidad de contar con elementos para medirlo, considerando la situación financiera, comportamiento y garantías del cliente. (p. 65)

La comunicación dentro de la gestión de toda empresa es vital, mucho más si dentro de la administración por procesos ejecutada por el Banco Nacional de Fomento debe existir coordinación y realización de tareas que exigen la intervención de personas de varios departamentos y funciones. También es significativo que se pueda ocasionar información válida que pueda sustentar sus decisiones. Por lo tanto, es fundamental se establezcan los mecanismos que de forma ágil y eficaz concedan adquirir la mayor cantidad de datos crediticios pasados y presentes de los futuros prestamistas en su proyección a posteriori.

Administración del riesgo de crédito.

Los principios administrativos son los mismos para cualquier empresa, independientemente de su tamaño y sector productivo al que pertenezca, sin embargo coexisten ciertas disimilitudes en la forma de su ejecución. La banca pública en el Ecuador posee propiedades que la diferencian de la banca privada en cuanto al cumplimiento de sus objetivos institucionales, de ahí que por ejemplo el tipo de amortizaciones cambien en cuanto a su periodicidad de pago (plazos establecidos). Las condiciones impuestas por este tipo de entidades de desarrollo, o como su nombre lo dice, de fomento, se ajustan también a las características de sus clientes probables, los que son agricultores, pescadores y

microempresarios, y que normalmente pueden tener eventualidades económicas, sociales y hasta naturales, lo que los hace más vulnerables que otros segmentos productivos y de población.

Es por la razón anterior que el Banco Nacional de Fomento tiene su propio perfil de riesgo, lo que a su vez le permite estructurar sus propios modelos de administración del riesgo crediticio.

Etapas del proceso de gestión integral de riesgos de crédito.

Las etapas dentro del proceso de gestión integral de riesgo de crédito deben ser perfectamente conocidas y adaptadas de manera integral. La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (2008) establece que:

Las prácticas internacionales reconocen para la gestión integral de riesgos, un proceso conformado por al menos seis etapas adecuadamente estructuradas, consistentes y continuas, llevadas a cabo para todos los riesgos inherentes a la actividad de intermediación financiera: identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación. (p. 15).

En cuanto a estas etapas mencionadas, habrá que señalar que las normas generales para la aplicación de la Ley General de Instituciones Financieras en Ecuador en lo que corresponde a la Administración del Riesgo de Crédito, especifica que este proceso deberá incluir las fases de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de contraparte, no instaurando directrices de mitigación y divulgación, aspectos necesarios que deben considerarse en lo posterior de manera de traer mayor confianza en los clientes, así como probabilidad de reducir los niveles de mora.

Existiendo normativas como la Ley de Transparencia de la Información Pública, es esencial que una entidad como el Banco Nacional de Fomento en

cada una de sus sucursales comunique continuamente sus resultados, tanto internamente como externamente, de forma que se cree la credibilidad necesaria en la eficiencia de la administración del riesgo crediticio.

Medición y monitoreo del riesgo de crédito.

Para la medición y monitoreo de la evolución del riesgo de crédito es importante se trabaje con indicadores, y uno de los más imprescindibles es el de morosidad, medida en su mayoría como la relación entre la cartera improductiva y cartera bruta. Sagner (2012) estableció que:

Habitualmente, las medidas de riesgo de crédito consideran indicadores elaborados a partir de información contable. En este sentido, las medidas más utilizadas para evaluar el riesgo de la cartera de colocaciones son el gasto en provisiones, el stock de cartera vencida y los castigos; todos expresados como porcentaje del total de colocaciones. (p. 4)

Todo crédito tiene un ciclo de transformación, el que radica en su reclasificación de la cuenta que incumbe, en su vinculación con el número de días que faltan para el vencimiento. Una cuota o un crédito pasa a vencido cuando luego de haber llegado la fecha de vencimiento o pago de la cuota o crédito, han transcurrido, adicionalmente, los plazos que determina la SBS.

Las investigaciones realizadas tanto por la Superintendencia de Bancos como por el Banco Central del Ecuador, centran su examen en indicadores porcentuales del stock de cartera que está vencida, como dimensión para prevenir a corto y mediano plazo la elevación exagerada de la morosidad, mientras que las provisiones que se puedan aplicar son un mecanismo a adherir (y en lo posible aumentar) de forma de limitar o no, los recursos monetarios que puedan ser entregados vía crédito. La morosidad tiene mucho que ver con la previsión del riesgo, y así se lo hace saber mediante las provisiones que se hacen

de parte de las instituciones financieras a nivel nacional. Del Águila (2002) determina que:

La empresa bancaria es más sensible al ciclo económico que las empresas convencionales. Una fase recesiva del ciclo genera un aumento inmediato de la morosidad, afectando a la estructura de costes de las entidades. Por su parte, una fase alcista del ciclo económico provoca una expansión del crédito y, así como la reducción de la tasa de morosidad y de los fondos provisionales. (p. 34)

Las perspectivas futuras en cualquier ámbito necesitan de información antecedente, y es sustancial que en el país exista una entidad como el Banco Central del Ecuador que origina datos a nivel macro y micro. Lo anterior justifica el hecho de que esta institución estatal en base a las proyecciones del producto interno bruto, y de otras condiciones macro de la economía en general (información producida por el Banco Central del Ecuador), pueda conocer la amenaza por la presencia de crisis económicas en el país, pues los ingresos de las personas pueden verse resentidos, y por tanto crecer el riesgo de no pago de sus obligaciones, y habrá que tomar estrategias en este sentido de parte de la banca pública, con el fin de en lo posible de no disminuir los volúmenes de crédito entregados, sino que seleccionar mejor a quien se le desembolsará el dinero.

Gestión de cobranzas.

Un buen análisis y mitigación del riesgo, debe provocar minimizar la gestión de cobranzas, sin embargo ha sido una premisa en su ejecución de manera continua dentro de la banca pública en el Ecuador, situación similar para el Banco Nacional de Fomento. Parrales cita a Ettinger (1992), el que resalta que: “la cobranza es un servicio que permite el mantenimiento de clientes al igual que da posibilidad de volver a prestar, es un proceso estratégico y clave para generar el hábito y una cultura de pago en los clientes” (p. 55). Seder (1982) indica que:

Es parte integral del ciclo de crédito, no debe ser entendida como el paso final ya que es durante este proceso cuando la institución recibe valiosa retroalimentación sobre las políticas generales y actividades específicas de cada subproceso: promoción, evaluación, aprobación y desembolso.
(p. 7)

Los dos autores antepuestos, exponen y definen a la gestión de cobranzas no como un proceso final a partir de que determinado cliente cae en morosidad o su cartera es transferida a vencida, sino que desde su propia concesión debe darse o ser implementada, para lo cual es relevante la persuasión y la comunicación que se establezca entre el banco y el cliente, pues mediante ciertas estrategias se debe motivarlo e incentivarlo, de manera que no se caiga en lo que se denomina *riesgo moral*, que es el más peligroso dentro del riesgo crediticio.

En el caso del Banco Nacional de Fomento, existe todo un proceso en lo referente a la recuperación como tal (evidenciado en páginas posteriores) más no de cobranzas, criterio enfocado en que poco se hace con la voluntad de incentivar a priori el pago de las respectivas cuotas.

Antecedentes del manejo de riesgos crediticio en el mundo; marco normativo principal.

Basilea II.

Las diferentes crisis bancarias en el mundo, derivadas principalmente por mala administración de los créditos concedidos, fueron el motivo primordial para que se promulgue un acuerdo internacional como lo es el de Basilea II, normativa que toma al riesgo como una variable fundamental dentro de la eficiencia financiera de las instituciones prestamistas, fundamentalmente en lo que corresponde a la liquidez y solvencia de las entidades del orden públicas, las cuales históricamente han contado con problemáticas en este sentido.

Ecuador no estuvo excepto de esta situación, pues a finales de la década de los noventa sufrió una de sus peores crisis financieras, y se ha tomado mayor

conciencia implementado diversos reglamentos que han intervenido en el sistema financiero en general. Este acuerdo tiene los siguientes pilares o aspectos básicos a considerar:

Requerimientos mínimos de capital: En base a modelos de cálculos generales y específicos para cada institución, se delimita y parametriza la base mínima en cuanto al capital que pueda tener una entidad financiera para poder cubrir sus necesidades y obligaciones de corto, mediano y largo plazo. Esta característica es de fundamental trascendencia para el caso de las instituciones financieras, independientemente si es de índole pública o privada, pues los fondos que son canalizados vía crédito provienen de los dineros de terceros, es decir de las captaciones logradas mediante diferentes formas de depósitos de los clientes o usuarios.

¿Pero es necesaria la sistematización e integralidad en este asunto, para lograr sostenibilidad financiera a partir de lograr contar con los requerimientos mínimos de capital?. La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (2008) en este sentido establece que:

Basilea II reconoce que para lograr una adecuada medición de los requerimientos de capital, es necesario contar con un adecuado proceso de gestión integral de riesgos, ajustados a sus propias necesidades y acorde con el perfil de riesgo de su modelo de negocios. (p. 6)

Se ha incluido la conceptualización en afinidad del tema, en referencia a un país como Bolivia, pues este ha sido un ícono en microfinanzas y en la disminución del riesgo para personas que poseen bajos ingresos. Más adelante dentro de este mismo marco teórico se introducirá creencias respecto a la gestión integral de riesgo propuesta por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Examen supervisor de la suficiencia de capital: La liquidez y solvencia son dos indicadores que deben mostrarse en términos apropiados dentro de la gestión

financiera de toda entidad, debido a que se tiene la obligación (más que la condición) de responder por los depósitos de los clientes. Se valora la presencia de entidades supervisoras como la SBS, además de la cooperación de esta con otras entidades estatales que puedan colaborarle, e inclusive de organizaciones del exterior que han logrado implementar con éxito políticas y estrategias que coadyuven con éxito la evaluación del riesgo crediticio, con la evidente disminución de problemáticas como lo es la morosidad de la cartera.

Parte importante de las resoluciones tomadas a partir de Basilea II en el Ecuador de parte de la SBS, es que a pesar que se emitió la parametrización general para una mejor administración y supervisión del riesgo crediticio, se concedió la potestad para que las instituciones financieras puedan formar metodologías internas de forma independiente y autónoma, adaptadas a sus propias particularidades y naturaleza esencial, lo que hace más relevante su participación como ente evaluador y de control de las instituciones financieras en el país. Así las normas generales para las instituciones financieras promulgada por la SBS (2003), determina que:

Cada institución controlada tiene su propio perfil de riesgo según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto, al no existir un modelo único de administración del riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema. (p. 45)

Es de considerar que siendo el Banco Nacional de Fomento así como la SBS dos entidades estatales, debieran fomentar el uso efectivo y adecuado de los recursos vía crédito en la actuación de los diferentes sectores productivos (alineados con el Plan Nacional del Buen Vivir), pues nocivos manejos o administración del riesgo en cada una de sus instancias, puede traer consigo no solo el deterioro de la cartera de crédito sino afectación a los volúmenes de créditos entregados, y por tanto el incumplimiento de las metas trazadas en sus planes operativos y estratégicos.

Divulgación pública: Debe ser razonable la exposición a nivel de los stakeholder del BNF, no solamente interno sino también externos en lo relativo de las metodologías implementadas para la examinación del riesgo crediticio asumido, pero con mucho mayor énfasis de los resultados de su efectividad, de forma de ir mejorando la cultura financiera de la población. La transparencia con que se actué podrá proporcionar a cada uno de los actores involucrados en los procesos de gestión de crédito, el participar en la solución de dificultades que se puedan estar presentando, además de ampliar la cobertura y calidad de los préstamos concedidos a los diferentes sujetos de crédito en el país.

Algo de resaltar (y que tiene mucho que ver con la divulgación pública) respecto de Basilea II, es que recomienda el método estándar (metodología actual) para la calcular el riesgo crediticio, el cual se centra en ponderaciones asignadas por calificadoras externas y acrecienta la cantidad de categorías utilizables para la clasificación de los créditos. Las calificaciones obtenidas de parte de la entidad que es motivo de esta investigación se encuentran establecidas dentro de la Tabla 3.

Tabla 3

Calificación externa del Banco Nacional de Fomento. Período 2012-2014

AÑO	CALIFICACIÓN	PERSPECTIV A
2012	BBB-	POSITIVA
2013	BBB-	POSITIVA
2014	BBB-	POSITIVA

Fuente: Banco Nacional de Fomento (2015)

La Tabla 3 permite contemplar la estabilidad en la calificación del Banco Nacional de Fomento, aun cuando la perspectiva ha sido positiva, y entre los motivos para que suceda esta circunstancia es la falta de una buena dirección en la administración del crédito. Las observaciones consideradas por la calificadora externa hacia el BNF en términos generales, las que expresan lo siguiente: “Se

considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo” (Andrade, 2003, p. 17).

Hay que resaltar la gestión de mejora del banco en los últimos años, pues aun cuando falta bastante por hacer en el ámbito del monitoreo del riesgo y sus efectos, las calificaciones expuestas en la Tabla 3 reflejan el manejo del riesgo en buenos términos, más aún si los sectores que son atendidos por el BNF son vulnerables y de bajos ingresos.

Segmentación crediticia: Se ha dado a través de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador para cada una de las instituciones financieras del mercado, entre ellas el Banco Nacional de Fomento, y que se ha incrementado y reformado a través del tiempo.

Las personas naturales y jurídicas no tienen características e identidad igualitaria sino distintiva, por lo que es muy indispensable percibir estas variables, y es esencial erigir una división que pueda reunir grupos parecidos, y medir el riesgo para cada sector. La normativa ecuatoriana determina que para efectos de la separación de la cartera de las instituciones del sistema financiero, los créditos se repartirán en los segmentos siguientes que son exhibidos en la Tabla 4.

Tabla 4

Segmentación crediticia en el sistema financiera ecuatoriano

Productivo: Para financiar proyectos productivos cuyo monto, al menos en un 90% sea destinado para la adquisición de bienes, capital, terrenos, construcción.			Comercial: Otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que compran y vendan productos.	Microcrédito: Destinado a grupos con garantía solidaria, a financiar actividades de producción comercialización en pequeña escala-
Subsegmentos	Subsegmentos	Subsegmentos		
Corporativo: Ventas anuales superiores a \$5.000.000	Ordinario: Más de \$100.000, destinado a la adquisición de vehículos livianos Prioritario: Más de \$100.000 destinado a capital de trabajo y compra de vehículos pesados. Se subdivide a su vez en:	Acumulación ampliada: Más de \$10.000		
Empresarial: Ventas anuales de 1 a 5 millones	Corporativo: Superiores a \$5.000.000 Empresarial: Entre 1 a 5 millones Pymes: Entre \$100.000 y 1.000.000	Acumulación simple: Entre \$1.000 y 10.000		
Pymes: Entre \$100.000 y \$ 1.000.000		Minorista: Menor o igual a \$1.000		

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador

La Tabla 4 verifica la presencia de variedad de segmentos para la cartera en las instituciones financieras, las mismas que son generales y se enfocan a la actividad económica desarrollada por el deudor, sin embargo pudiera dividirse o diversificarse mucho más. El Banco Nacional de Fomento tiene su tratamiento en la realidad sobre las segmentaciones productivas, comercial, de consumo y microcrédito.

Normativas establecidas en el Ecuador por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador relacionado a los activos y límites de crédito
De la gestión y administración de riesgos.

Las instituciones vigiladas deben detentar un proceso formalmente establecido de administración del riesgo de crédito que consolide la calidad de sus portafolios y que posibilite la identificación, medición, control o mitigación, así como monitorear las exposiciones de contraparte.

En la actualidad la planificación toma un papel preponderante en toda administración, y es válido que se diagnostique (identificando) la situación actual de cada una de las variables que puedan incidir en el riesgo de la cartera de crédito de manera continua e integral. Sin una apropiada identificación de las debilidades presentes en los procesos referidos, no se podrá implementar tácticas para alcanzar el control del riesgo.

Una oportuna administración de riesgo debe incluir al menos lo siguiente, de acuerdo con la complejidad y tamaño de cada institución:

- Estrategia de negocio que incorpore apreciaciones de aceptación de riesgos en función del mercado potencial y de las particularidades del portafolio de productos bosquejados.
- Definir topes de exposición de riesgo en función con el patrimonio técnico de apoyo de la entidad y con el nivel de rendimiento esperado en diferentes escenarios.
- Las políticas estructuradas deben ser sólidas en sus límites de exposición y deben aludir:
 - Metodologías y procesos para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de crédito;
 - Otorgamiento de crédito que incluirá criterios o características básicas para definir los sujetos de crédito; criterios para aceptación de garantías; constitución de provisiones; criterios de calificación; recuperaciones; tratamiento de castigos; reestructuraciones.

- Límites de tolerancia de cartera vencida para cada tipo de producto; esquema de fijación de tasas, montos y plazos para cada uno de ellos
- Una estructura organizacional de las diferentes áreas de la institución controlada que participen en el proceso de crédito y en la administración del riesgo de crédito.
- Sistemas de información que establezcan los mecanismos para elaborar e intercambiar información oportuna, confiable y fidedigna.

Normativas de calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones de parte de las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos.

La ponderación del riesgo sobre una cualificación concreta, ha sido una de las estrategias elaboradas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador para determinar la posibilidad de incumplimiento que tiene quien requiere de un préstamo en el sistema financiero nacional. Dentro de las estipulaciones a examinar dentro de la metodología de calificación de activos de riesgo se tiene:

- En caso de que un cliente tenga más de un crédito en cada uno de los segmentos, en la misma institución, la calificación debe corresponder a la que presente la peor categoría de riesgo, siempre y cuando el monto de la deuda de la operación con peor categoría de riesgo sea igual o supere el 20% del total de la deuda del segmento.

En diferentes momentos del ciclo de vida de las empresas, es una realidad que se pueda tener diversas necesidades de financiamiento, y habría que analizar para cada organización productiva cual es la cantidad óptima de endeudamiento, observando la rotación de efectivo que se pueda tener, pues es necesario en lo posible proyectar y utilizar los fondos propios de que se

dispongan. Muchas personas buscan endeudarse solo por el hecho de cubrir falencias financieras constantes, derivadas de inadecuada administración de recursos, más no de una necesidad real, situación que debe ser muy analizada por la Superintendencia de Bancos, mucho más cuando actualmente cuentan con las herramientas indispensables para poseer información del mismo deudor en otras instituciones financieras.

El Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos es un artefacto herramienta, que puede permitir observar el endeudamiento global en el sistema financiero de un potencial acreedor, pero es necesario también que cada banco pueda gestar su propia base de datos.

- Para el caso de las instituciones del sector financiero público, se requiere de un conjunto de datos mínimos que admita cuantificar la rentabilidad social de los préstamos concedidos, en armonía con sus tecnologías, el territorio geográfico de influencia y ciertos componentes de índole macroeconómica.

Lo normal es apreciar la rentabilidad financiera y económica como factor de repago de la deuda, y tiene su sentido, pues los beneficios sociales de un aglomerado (a partir de financiamiento) no asegura el cumplimiento de las cuotas o dividendos de forma puntual, pero sí traer consigo motivación e incentivo para que el riesgo moral se vea aminorado.

Siendo un término novedoso la rentabilidad social dentro de la calificación y valoración del riesgo, las instituciones como el Banco Nacional de Fomento deben instaurar dentro de sus procesos y metodologías a indicadores de valuación adecuados para cada segmento productivo, así como formar habilidades y capacidades del talento humano de la entidad alrededor de este tema.

Normativas para el refinanciamiento y reestructuración.

Una de las actividades dentro de las diferentes estrategias que se han elaborado en el Banco Nacional de Fomento con bastante continuidad para que la cartera vencida y la morosidad institucional sean reducidas, son la renovación, el refinanciamiento y reestructuración, por lo que es esencial conceptualizar estos términos así como ubicar la normativa a su alrededor. Contablemente las cuentas ubicadas en la cartera de crédito de acuerdo a su vencimiento son:

- Por vencer
- Refinanciada por vencer
- Reestructurada por vencer
- Que no devenga interés
- Vencida
- Refinanciada vencida
- Reestructurada vencida

Refinanciamiento.- Según resolución de la Junta Bancaria No JB-2011-2034, esta posibilidad procederá cuando la se proyecte la posibilidad de incumplimiento del compromiso contraído, siempre y cuando el deudor presente un flujo de caja conveniente, en vista de generar ingreso neto en su actividad productiva o de comercialización desarrollada, además de constar hasta en una categoría de riesgo B-2 (Riesgo potencial) en el sistema financiero ecuatoriano. Algo relevante es que los requisitos pueden variar con respecto a la operación anterior.

El refinanciamiento es una *llave de auxilio* para cualquier deudor y para la institución, sin embargo debe manejarse con mucho tino, pues a corto y mediano plazo deben las condiciones expuestas (especialmente de flujos de cajas favorables) permitir ir disminuyendo la cartera vencida y por vencer, más no lo

contrario, y no tan solo darle un pequeño respiro al cliente sin llegar a medidas más drásticas y tal vez efectivas.

Reestructuración: La Junta Bancaria ha determinado que podrá ejecutarse cuando el deudor demuestre firmes debilidades financieras con un riesgo superior al potencial, capacidad de pago nula o insuficiente, inconvenientes para cubrir sus saldos; y, cuando se haya desgastado otras opciones de repago.

Lo anterior conlleva a incluir dentro del marco teórico lo referente a riesgo moral, pues hay una diferencia grande entre el no pagar una cuota o dividendo por eventualidades que no estaban proyectadas (si es dentro del plan de negocio o proyecto de inversión mucho mejor) o no desearlo con toda voluntad aun cuando cuente con los fondos.

Metodología a aplicar para la calificación de créditos comerciales.

En el monitoreo de deudores existentes y potenciales, como requerimiento inicial para la aprobación, instrumentación y desembolso de los créditos comerciales, las instituciones del sistema financiero pueden emplear sistemas internos en función del perfil de usuarios, naturaleza, dimensión y complejidad de las transacciones de la institución y sus tácticas de negocio.

Se ratifica la libertad que se le entrega de parte del organismo de control a las entidades financieras para que respetando las normativas generales expuestas, puedan internamente estructurar su propia cuantificación y valoración de riesgo en cuanto a las metodologías, criterio que es razonable por cuanto los objetivos y propósitos de cada institución no son los mismos, además que las particularidades de los clientes también varían notablemente, y por tanto los riesgos no son los mismos. En un mercado donde existe liberalización financiera es fundamental se ejerza eficazmente controles a la actuación de la banca ante irregularidades que se puedan cometer. En la evaluación de los prestatarios de

índole comercial se debe examinar sin excepción los siguientes factores para la calificación de la cartera crediticia y contingentes:

Capacidad de pago y situación financiera del deudor: Reconocer la perdurabilidad y probabilidad de reembolso de los fondos prestados mediante la valoración de las variables cuantitativas mínimos: Flujo de caja proyectado; Estado de flujo de efectivo; Liquidez; Apalancamiento; Rentabilidad y eficiencia.

Factores cualitativos mínimos a evaluar.- El fin es determinar la suficiencia de la administración para sostener en el tiempo al negocio financieramente viable, a través de controles adecuados, además de un oportuno soporte de accionistas: Competencia de la administración; estructura organizacional; tamaño y dependencia en el grupo económico, si fuere del caso; y, composición de la estructura accionarial.

Esta información representa la recopilación de datos no solamente del presente de las empresas, sino también de proyecciones, principalmente del flujo de caja que es el que refleja prioritariamente el dinero en efectivo disponible y que se tendrá a disposición para enfrentar las obligaciones crediticias. El problema para este tipo de créditos, es que la totalidad de empresas en el cantón Pichincha son de índole Pymes, y no cuentan con este tipo de información, lo que dificulta el cálculo del riesgo para los oficiales y supervisores de crédito.

Experiencia de pago: Evaluar el cumplimiento en los pagos, así como su carácter o actitud frente a sus deudas. Esta práctica se la ejecutará valorando su historial de pago en la propia institución del sistema financiero (morosidad, comportamiento de pagos e identificación de las formas de pago de las operaciones abonadas y/o canceladas). Por el contrario, en este caso se trata de datos del pasado crediticio de las empresas, para lo cual se auxilia la institución

en el sistema nacional de datos crediticios, o que más comúnmente se denominaba *central de riesgo*.

Riesgo de entorno económico: Establecer y analizar los esenciales factores exógenos al prestatario que podría influenciar en su capacidad de pago en el cumplimiento de sus obligaciones: monitoreo del mercado, la industria y el sector económico.

Ha sucedido que en épocas de crisis o ante la presencia de eventualidades de toda índole, la banca privada disminuya la concesión de créditos, y en cierta forma esta situación tiene su causa innata, pues este tipo de instituciones están orientadas a lograr rentabilidad, muy al contrario de la banca de desarrollo que incluso ante imprevistos debe brindar financiamiento continuo, de forma que los sectores productivos puedan proseguir con sus labores cotidianas, circunstancia que muchas veces conlleva a que no se analice bien el riesgo potencial del cliente y a futuro se generen problemas de morosidad y alta cartera vencida. El análisis de cada deudor permitirá ubicarlo en categorías, tal como se detalla en la Tabla 5, donde se muestra que es la fecha en la que vence el crédito el parámetro esencial para el cobro de intereses por mora, así como para el traspaso de la cartera por vencer a vencida, y partir de esta situación su clasificación en la respectiva categoría, información que ha futuro es válida para la toma de decisión en la otorgación del crédito.

La eficiencia en la medición del riesgo se ve reflejada en el cumplimiento de la deuda según lo pactado, y por lo tanto en poseer porcentajes bajos de morosidad, lo que implicaría que la mayor parte de la cartera se encuentre en calificación A1 o A2, es decir en condición de por vencer más no vencida. En páginas posteriores se revisará que es lo que sucede en la realidad estadística del BNF de Pichincha en relación a este asunto.

Tabla 5

Clasificación del riesgo de los créditos comerciales

CATEGORÍAS	DÍAS DE MOROSIDAD
A-1	0
A-2	1-15
A-3	16-30
B-1	31-60
B-2	61-90
C-1	91-120
C-2	121-180
D	181-360
E	Más de 360

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Metodología a aplicar para la calificación de microcréditos.

Uno de los segmentos a los cuales se brinda mayor apoyo financiero de parte del BNF en el cantón Pichincha es el de microcrédito, dada su función y misión institucional. En el proceso de administración del microcrédito es de especial importancia la determinación de una política crediticia, incluso en lo vinculado a la tecnología empleada, a la determinación de la capacidad de pago del deudor y a la estabilidad de la fuente de sus recursos. Para el otorgamiento de estas operaciones no se requerirá la presentación del balance general ni del estado de pérdidas y ganancias del microempresario solicitante.

Se establece además que las instituciones del sistema financiero que operen con microcréditos deberán mantener la información que establezca su propia tecnología crediticia, la que debe considerar como mínimo lo siguiente:

- Carpetas de crédito individual para cada deudor, cuyo contenido posea la información necesaria.
- Manuales de crédito que precisen la tecnología crediticia y las especificaciones de la documentación solicitada:
 - ✓ Descripción de la estructura organizacional del área de crédito y sus procedimientos de control interno
 - ✓ Identificación de los prestatarios y de los responsables de la aprobación de sus créditos
 - ✓ Detalle de criterios de elegibilidad de los prestatarios, el análisis del destino del crédito, monto, plazo, tasa de interés y garantías del crédito
 - ✓ Evidencia de la administración, seguimiento de los créditos, cobros y de aplicación de mecanismos de control interno
 - ✓ Información específica para cada microcrédito

Son varios los puntos los abarcados dentro de lo concerniente a la tecnología crediticia, sin embargo es conocido (y fue verificado en la investigación de campo), que las microempresas no desarrollan mayores actividades de esta índole, no teniendo mayor utilización de mecanismos e instrumentos organizacionales que busquen adaptar sus estrategias crediticias a los fines institucionales y a los pagos o amortizaciones de capital de las prestaciones logradas en el sistema financiero. La cobertura de calificación de los microcréditos se manifiesta en la Tabla 6.

Tabla 6

Cobertura de calificación de los microcréditos

CATEGORÍAS	DÍAS DE MOROSIDAD
A-1	0
A-2	1-5
A-3	6-15
B-1	16-30
B-2	31-45
C-1	46-70
C-2	71-90
D	91-120
E	Más de 120

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

La Tabla 6 nos permite emitir el criterio de que los plazos para que un microcrédito empiece a generar mora y sea traspasado a cartera de crédito vencida tienen un rango más pequeño en relación a los comerciales, esto debido al mayor riesgo que representan para cualquier institución financiera, lo que puede ser contrarrestado con la planificación y ejecución de innovaciones tecnológicas en el ámbito de las microempresas y de las finanzas, factor que falta por incrementar en el Banco Nacional de Fomento.

CAPÍTULO III

Análisis del Comportamiento Institucional: Banco Nacional de Fomento

Antecedentes institucionales.

Historia de la institución.

El anuario del Banco Nacional de Fomento (2015) resalta la historia de esta institución de la siguiente manera:

El Banco Nacional de Fomento es una institución financiera pública de fomento y desarrollo, autónoma, con personería jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El Gobierno del Doctor Isidro Ayora, mediante Decreto Ejecutivo del 27 de enero de 1928 publicado en el Registro Oficial No. 552 del mismo mes y año, crea el Banco Hipotecario del Ecuador. Sucesivas reformas fueron cambiando su estructura hasta que el 14 de octubre de 1943 se expidió la ley que transformó al Banco Hipotecario en el Banco Nacional de Fomento Provincial, la misma que fue publicada en el registro Oficial No. 942 con fecha 20 de octubre de 1943, durante la administración del Doctor Carlos Alberto Arroyo del Río, presidente Constitucional de la República del Ecuador. (p. 3)

Misión.

El documento que incluye la Planeación Estratégica para el período 2013-2017 del Banco Nacional de Fomento (2013) destaca: “Impulsar con la participación de actores locales y nacionales, la inclusión, asociatividad y control social, mediante la prestación de servicios financieros que promuevan las actividades productivas y reproductivas del territorio, para alcanzar el desarrollo rural integral” (p. 4).

Se evidencian dentro de la misión, propiedades de fomento de la producción como banca de desarrollo pública, sin embargo el hecho de que pueda corregir

falencias en la actuación de la banca privada en cuanto al financiamiento de los diferentes sectores productivos en el país, no debe conllevar a entregar préstamos por entregar, sino bajo un análisis pormenorizado del riesgo.

Visión.

El anuario del Banco Nacional de Fomento (2013) indica que la visión es: “Al 2017 consolidarse como la institución articuladora del desarrollo rural, mediante la provisión de servicios financieros confiables, eficientes y eficaces, que promuevan en el espacio rural el desarrollo de las familias, comunidades y sectores productivos estratégicos para el país” (p. 4).

La eficacia en la provisión de servicios financieros no debe evaluarse solamente por el nivel de bancarización o acceso al crédito de la población de un cantón como Pichincha, sino también por el oportunismo y logro de las metas en cuanto a mantener en niveles adecuados la morosidad, pues esta posición permitirá adecuar la rotación del capital dinero a una distribución del crédito sin concentración en ciertos sujetos de crédito, y así promocionar el desarrollo local con mayor amplitud.

Objetivos estratégicos del Banco Nacional de Fomento.

En cuanto a los objetivos estratégicos de la institución podemos evidenciar: Incrementar la rentabilidad, reducir el gasto operativo y de personal, disminuir el nivel de morosidad ampliada, incrementar con calidad el nivel de la cartera y las captaciones, mejorar el nivel de recuperación de la cartera a nivel nacional, lograr un método de gestión de crédito efectivo, gestionar integralmente los riesgos, y mantener niveles óptimos de liquidez.

Los objetivos estratégicos revalidan la creencia de que debe buscarse el fomentar la producción del cantón mediante una mayor cobertura de créditos, que pueda involucrar la entrega de grandes volúmenes de recursos monetarios, muy especialmente al sector microempresarial, pero basado en calidad de su adjudicación, lo que significa contar con un sistema adecuado basado en eficientes metodologías de medición del crédito.

Estructura Organizacional y niveles administrativos en el Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha

El apéndice 1 muestra la estructura orgánica de esta entidad en el mencionado cantón, la cual presenta funciones básicas y propias de la naturaleza crediticia de la organización, pues las más especializadas y que tienen que ver más con la medición y evaluación del riesgo se las ejecutan en otras instancias, entre ellas las sucursales y zonales.

El Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha se constituye en una agencia de tamaño pequeño según su división estructural (evidenciado en el apéndice 2) y por tanto se debe en cuanto a jerarquía y autoridad a la zonal Portoviejo, por lo que los trámites mayores para su aprobación así como la medición del riesgo y seguimiento se da a partir de la sucursal de Portoviejo (mediana) y su respectiva zonal. Para la entidad mencionada se presentan cuatro niveles en la ejecución de su operatividad, las cuales se evidencian gráficamente en el apéndice 2 y que son: Nivel ejecutivo, asesor y operativo, este último es el que compete a la agencia de en el cantón Pichincha.

Clases de créditos entregados por el Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha para el período 2012-2014

Para el período del 2012 al 2014 se ofertaban los siguientes créditos:

- 1.- Crédito para fomento, emprendimiento y desarrollo
- 2.- Crédito comercial
- 3.- Crédito de consumo
- 4.- Microcrédito

Los dos primeros de los detallados, se subdividen en:

- *Crédito productivo de desarrollo:* Destinado a incentivar la producción y la comercialización de labores agropecuarias, acuícolas, mineras, artesanales, forestales, pesqueras y turísticas, impulsando el desarrollo de la pequeña y mediana empresa. Su radio de acción abarca la adquisición de activos fijos o financiamiento de capital de trabajo.
- *Crédito Integrado:* Préstamos direccionados a actividades de producción, comercio o servicios, articulados a organismos sectoriales o instituciones públicas y/o privadas que produzcan valor agregado a los beneficiarios.
- *Créditos especiales:* Créditos para emprendimientos en actividades de producción, comercio o servicios articulados a programas especiales de organismos del estado emitidos mediante decretos ejecutivos o acuerdos ministeriales.

Garantías de los créditos.

Los créditos que el BNF otorga a sus clientes se caucionarán con garantías reales: hipoteca, prenda agrícola o industrial, prenda mercantil ordinaria o especial, o valores fiduciarios cotizados en la bolsa de valores.

Plazos y desembolsos de los microcréditos.

Los plazos se determinarán bajo un examen de la viabilidad económica, financiera y técnica del proyecto o emprendimiento planteado, además del

propósito o direccionamiento de la inversión, la suficiencia en el pago y el período de compra y venta de los bienes producidos.

- ✓ Corto plazo: hasta dos años
- ✓ Mediano plazo: más de dos hasta 7 años
- ✓ Largo plazo: de más de hasta 20 años

Niveles de aprobación del crédito.

El reglamento de crédito del Banco Nacional de Fomento (2013), establece que las siguientes instancias de aprobación del crédito:

Nivel de Aprobación de Oficina: El gerente comercial conjuntamente con el Oficial que tramita la operación aprobarán créditos en los cuales el monto sea hasta USD \$25.000 dólares, exclusivamente en operaciones de microcrédito.

Comité de Crédito Zonal: Aprobará créditos de montos de hasta USD \$25.000, exclusivamente en operaciones del Segmento Productivo.

Comité de Crédito de Fomento y Desarrollo: Aprobará créditos de montos desde USD \$25.001 hasta USD \$80.000.

Comité de Crédito Casa Matriz: Aprobará créditos donde monto sea desde USD \$80.001 hasta USD \$300.000.

Gerente de Riesgos Directorio: Aprobará créditos en los cuales el monto sea superior a USD \$300.001. Las operaciones que deban ser aprobadas en esta instancia contarán con un informe legal favorable emitido por Asesoría Jurídica y la Gerencia de Finanzas. (p. 12)

Se nota a simple vista que dentro de la metodología utilizada para la aprobación de créditos en el Banco Nacional de Fomento, se juzga el monto o

cantidad a entregar para definir que instancia efectúa los procesos para la concesión del mismo. Existe a nivel nacional un gerente de riesgos, el cual depende organizacionalmente del directorio.

La sucursal en Pichincha del Banco Nacional de Fomento tiene relativamente muy poco tiempo de funcionamiento, y aun cuando dicho cantón es muy productivo, su estructura funcional no es muy amplia, y depende en mucho de las decisiones que se tomen en la principal en la ciudad de Portoviejo, más que todo en lo alusivo a la aprobación del crédito, que es parte primordial dentro de aminorar el riesgo crediticio.

El que existan varias instancias pudiera causar molestias a la población beneficiaria y potencial, por los tiempos que pudieran llevarse su concesión (será motivo de indagación en la investigación de campo a realizar) sin embargo hay que entender que es parte de un método integral que trata de buscar mayores filtros y eficiencia en la administración del crédito en todos sus procesos.

Procedimientos para medición y evaluación del riesgo de potenciales deudores.

Se expone a continuación los procedimientos impuestos vía reglamentaria para la concesión de crédito en el BNF, considerando que el riesgo de crédito tiene como primera y relevante instancia su medición, mediante actividades desarrolladas desde su análisis y revisión, puntales necesarios en la adjudicación del mismo.

Instancia Previa: Donde se obtiene la calificación de la persona que solicita el crédito mediante la observación de las normativas generales determinadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, además de las reglas instauradas por la propia entidad, lo que otorga un carácter de flexibilidad al

asunto. Solamente a los clientes calificados como sujetos de crédito se les recibe la debida solicitud, la que se juntará con el respectivo expediente. Sería importante que a corto plazo se implemente un buen plan de promoción y de comunicación, de forma que los productos y servicios ofertados por la institución sean conocidos, en conjunción con que la aceptación de sus mensajes permitan que acudan al llamado la mayor parte de potenciales deudores, tan solo de aquellas que cumplan con los requisitos iniciales que son de ámbito general, lo que permitirá un ahorro de tiempo y de recursos monetarios para el Banco Nacional de Fomento.

Segundo Análisis de Riesgo: Efectuada la admisión de la solicitud, esta será transferida a un segundo examen en las instancias que correspondan según lo señalado en el reglamento de crédito dispuestos (revisados en páginas anteriores), y que tendrá como resultado la emisión de un acta de resolución. Esta circunstancia sugiere un análisis mucho más pormenorizado de personas especializadas en gestión integral de crédito y que puedan conformar el respectivo comité, una exigencia de Basilea II y que fue acogida por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Una vez aprobadas las solicitudes de crédito por el Nivel de Aprobación de Oficina y Comité de Crédito Zonal, se remitirán los documentos al departamento de Operaciones Centrales y así consumir las validaciones respectivas. Conforme a la cantidad prestada, se enviarán a las fases de aceptación determinados. El reglamento que deleva los procedimientos establecidos por parte del Banco Nacional de Fomento (2013) indica: “El análisis crediticio estará en relación directa con el riesgo, la viabilidad del proyecto o emprendimiento productivo, el financiamiento y se efectuará en todos los casos que así lo amerite” (p. 4).

Las variables a ser medidas de parte de esta segunda instancia son según lo establecido:

- Mercado: Producto, demanda, oferta, precio, distribución y comercialización
- Técnico: Localización, tamaño del proyecto a financiar, procesos productivos y/o de comercialización.
- Financiero: Estados Financieros, flujo de caja histórico y proyectado; Evaluación Financiera y de Riesgo: Análisis de índices financieros y de riesgo; Informe de Evaluación de Impacto Ambiental: si la inversión lo amerita
- Garantías y Avalúos: Categorización y valoración de garantías adecuadas.
- Seguros: Dependiendo del riesgo de la inversión, se recomendará el tipo y la cobertura del seguro más adecuado.

Dada la naturaleza y características de la mayor parte de la población objetivo de la sucursal de Pichicha del Banco Nacional de Fomento, habría que preguntarse si realmente estas personas están en la posibilidad de juntar información y enmarcarla dentro de lo que se pide, de forma que se pueda lograr evaluar el riesgo lo más realmente posible, criterio emitido por los bajos niveles de pobreza y de instrucción de dicha población, en donde la mayoría realizan como actividad económica la agrícola o de microempresas.

Lo anterior también muestra por lo menos en teoría, la recopilación de datos de toda índole y no solamente de carácter financiero, pues la rentabilidad que pueda tener una empresa o persona deudora determina directamente una gran posibilidad de cumplimiento de la obligación contraída, situaciones como el mercado y los recursos asignados para la fabricación del producto son base para la generación de los ingresos y su sustentabilidad.

Proceso de recuperación de cartera en el Banco Nacional de Fomento.

- ✓ Seguimiento a la inversión para avalar a futuro la devolución de los fondos.

- ✓ Ejecutar actuaciones extrajudiciales, notificaciones y las respectivas visitas a deudores con el propósito de mantener una buena calificación y además que no afecte la gestión institucional.
- ✓ Instancia de coactiva como mecanismo de cobranza. Hay que señalar que desde el año 2013 se implementó la contratación de abogados externos como apoyo para este fin.

Comité de administración integral de riesgo en el Banco Nacional de Fomento.

Este comité tiene la función de diseñar el bosquejo de un sistema integral que contenga adecuadas políticas, métodos, procesos y procedimientos para la eficaz administración global de los riesgos y de manera pormenorizada en los descritos en la actividad que realiza la entidad y además de plantear los topes de exposición, con la finalidad de respaldar el consecución de los objetivos.

En base a lo que se ha expuesto por varias ocasiones respecto de la flexibilidad otorgada por Basilea II, y de la que se ha hecho eco la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, se ha normado mediante resolución de la Junta Bancaria la estructuración en las instituciones financieras de un Comité de Administración Integral de Riesgos, el cual como se observa claramente dentro de su función el estructurar las directrices para la práctica de tareas que tengan como conclusión, el tener una cartera de crédito lo más sana posible y que pueda suscitar la menor morosidad posible. El Banco Nacional de Fomento en respeto a esta normativa ha constituido este comité, y que está conformado por:

- Vocal designado por el directorio, quien lo presidirá
- Gerente o sub gerente general
- Gerente de riesgos

Comisión de calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en el Banco Nacional de Fomento.

Esta comisión examina posiciones globales más que concretas enlazadas con el empleo razonable de los activos de riesgo del Banco Nacional de Fomento, con suficiencia para estimar la probabilidad en cuanto al desarrollo de los negocios, realizando un seguimiento continuo de estos, y con sus resultados se establecerán las provisiones necesarias y que son requeridas, de manera de tomar los resguardos del caso frente a eventuales pérdidas por impagos o de valor.

Está comisión está conformada por:

Gerente general o subgerente general

Vocal del directorio

Auditor interno

Gerente de finanzas

Gerente de crédito

Gerente de riesgos

Gerente de micro finanzas

Estadísticas crediticias y de morosidad del Banco Nacional de Fomento a nivel nacional y del cantón Pichincha.

Durante los años en que el Banco Nacional de Fomento (BNF) ha desarrollado sus actividades como banca de desarrollo pública y de carácter autónomo, no han sido pocos los inconvenientes que ha enfrentado en varios ámbitos, desde inadecuados manejos en la parte administrativa, hasta casos de presunta corrupción.

Para el asesor financiero Gabriel Rivas (2012): “La cantidad de créditos que se está entregando contrasta con la tasa de morosidad, quizás, entonces, los recursos no están retornando de la misma manera que están saliendo” (p. 10). Es esencial entonces revisar estadísticas históricas e indicadores que puedan probar este criterio, así como el objetivo general del presente trabajo de investigación, y en este sentido la Tabla 7 refiere los porcentajes de este tema a nivel nacional.

Tabla 7

Niveles de morosidad del Banco Nacional de Fomento a nivel nacional

	2012	2013	2014
Morosidad bruta total	15,68%	13,68%	14,27%
Cartera total (Miles de dólares)	924.536	1.143.355	1.097.156

Fuente: Banco Nacional de Fomento

La Tabla 7 denota que el monto total de la cartera ha ido en crecimiento, aun cuando para el año 2014 decreció en un pequeño porcentaje, esto en correlación con uno de sus objetivos dentro de su plan estratégico como lo es entregar mayor cobertura a los sectores productivos, más que todo en el sector rural.

De igual manera se observa un sostenimiento de la morosidad en términos porcentuales, habiéndose reducido en un pequeño valor para el año 2013, valores considerables en comparación con el promedio de la banca pública. Lo anterior se ve ratificado por la información incluida dentro de la Tabla 8 (morosidad por segmentación), y que a continuación se expone.

Tabla 8

Morosidad del Banco Nacional de Fomento a nivel nacional por segmento de crédito

	2012	2013	2014
Comercial	18,80 %	18,69 %	18,83 %
Consumo	14,51 %	19,66 %	17,66 %
Microempresa	6,41%	8,59%	8,25%

Fuente: Banco Nacional de Fomento

La Tabla 8 determina una contradicción referente a que los segmentos que mayores porcentajes de morosidad tienen es el comercial y de consumo, muy al contrario del microempresarial, cuya naturaleza indica que es la que menores ingresos genera y por lo tanto es más vulnerable. Este hecho queda ratificado, además de su principal causal de parte de Lozada (2014):

Entre el 2013 y 2014, la morosidad total se incrementó. El mayor índice se registró en la cartera de consumo debido a que la institución no se especializa en este segmento (objetivo de la entidad es atender al segmento microempresarial). Se evidenció incumplimiento de los límites de riesgo internos fijados por la entidad en todas las líneas de negocio. (p. 2).

Es necesario centrar las estadísticas de lo más general a específico, es decir de lo nacional a la agencia de Pichincha, sin embargo dado que gran parte de los procesos en la administración crediticia se dan en la zonal Portoviejo, también es primordial revisar esta instancia a través de la Tabla 9.

Tabla 9

Niveles de morosidad de la zonal Portoviejo.

Rubro	2012	2013	2014
Morosidad bruta total	17,01%	19,35%	18,56%
Cartera total (Miles de dólares)	28.416	32.943	28.216

Fuente: Banco Nacional de Fomento

La Tabla 9 expone que la cartera total idénticamente a lo presentado en la tabla 7, disminuyó para el 2014. Los porcentajes de morosidad son elevados para el período analizado, lo que es una constante para la institución en el país, pero con la eventualidad de que son superiores a los de escala nacional. Es indispensable al igual que lo que se hizo con las estadísticas nacionales, conocer cuáles son los indicadores porcentuales para la zonal de Portoviejo en relación al tipo de segmento, lo que se detalla en la Tabla 10.

Tabla 10

Niveles de morosidad de la zonal Portoviejo: por segmento crediticio

	2012	2013	2014
Comercial	18,80%	18,69%	18,83%
Consumo	14,51%	19,66%	17,66%
Microempresa	6,41%	8,59%	8,25%

Fuente: Banco Nacional de Fomento

La Tabla 10 detalla que es el segmento comercial conjuntamente con el de consumo los que han mantenido y sostenido porcentajes de morosidad mayores respecto de los que tienen que ver con el microempresarial; es decir se presenta una circunstancia similar a lo que se da a nivel país.

La mayor valía de esta información estadística radica en aquella que tiene que ver directamente con la agencia del Banco Nacional de Fomento en Pichincha,

de la cual se han extraído los siguientes datos, y que están reflejados en la Tabla 11.

Tabla 11

Niveles de morosidad de la agencia Pichincha del Banco Nacional de Fomento

	2012	2013	2014
Morosidad bruta total	19,23%	20,03%	20,97%
Cartera total (Miles de dólares)	157	174	189

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

La Tabla 11 ausculto el hecho de que la proporción de morosidad mantiene cantidades sin mayor dispersión y en crecimiento continuo, además de valores mayores que los promedios nacionales y de la zonal Portoviejo. La sucursal Pichincha tiene relativamente poco tiempo de funcionamiento en el cantón del mismo nombre (desde el año 2011), sin embargo se ha dado un crecimiento constante de la cartera de crédito, pues se trata de un sector muy productivo, y tendrá que tomar los recaudos oportunos para disminuir los saldos vencidos.

Tabla 12

Morosidad de la agencia Pichincha del Banco Nacional de Fomento: por segmento

	2012	2013	2014
Comercial	24,45%	25,78%	23,76%
Consumo	21,45%	22,32%	20,46%
Microempresa	9,16%	10,65%	8,23%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

La Tabla 12 determina una tendencia en la que se encuentra inmersa todas las agencias y zonales del Banco Nacional de Fomento, como lo es la concentración mayor de morosidad en los segmentos comercial y consumo. Las actividades económicas en el cantón Pichincha a diferencia de otros en la

provincia de Manabí tienen un alto riesgo debido a eventualidades que se presentan normalmente a sectores agrícolas y agropecuarios. Portoviejo por ejemplo tan solo un 5,35% se decía a estas labores, mientras que en Pichincha el 73% aproximadamente del total de su población.

Capítulo IV

Metodología de la investigación.

Sujeto Investigado: Sucursal del Banco Nacional de Fomento en el Cantón Pichincha.

Métodos a utilizar.

Son algunos los métodos que tuvieron aplicación en la presente investigación, tales como:

Método Bibliográfico: Fue la base y el sustento para la disposición del marco referencial y teórico, y que permitió contar con teoría del riesgo crediticio, y las variables que giran alrededor del mismo de manera directa. Se estableció una especie de debate teórico con el propósito de examinar la consecución de los objetivos de este presente trabajo de titulación. Parte esencial dentro de este método, fue la recopilación de información de la propia entidad, a través de sus diferentes reglamentos y estadísticas actuales y pasadas del período analizado.

Método Inductivo: Pues cada uno de los argumentos incluidos dentro del contenido teórico así como de la investigación de campo, tuvieron un análisis que partió de lo general a lo específico, de forma de hacer comparaciones entre varias situaciones resultantes, y así se fueron estructurando conclusiones valiosas.

Método Descriptivo: Muchos componentes de la investigación tuvieron gran sustento en este tipo de método, pero con mayor énfasis en el planteamiento de la problemática y la investigación de campo, y donde se procedió a describir la información que se fue obteniendo.

Método Histórico: Fue fundamental exponer datos cuantitativos estadísticos respecto de las metodologías de riesgo empleadas por la sucursal del Banco Nacional de Fomento en Pichincha, así como de la evolución de la morosidad

institucional, con la aspiración de evidenciar principales causas históricas que han motivado a la problemática presentada

Población y muestra.

De acuerdo a las características del proyecto de tesis, hay que indicar que la población la componen:

Clientes de la entidad en el cantón Pichincha: 2328 personas que tienen sus cuentas en la sucursal del BNF en el cantón Pichincha, y que se constituyen en potenciales sujetos de crédito.

Jefe de agencia de la sucursal Pichincha: A quien se le realizó una entrevista personalizada.

Muestra

$$n = \frac{N\sigma^2Z^2}{(N-1)e^2 + \sigma^2Z^2}$$

n = el tamaño de la muestra.

N = tamaño de la población.

σ = Desviación estándar de la población que, generalmente cuando no se tiene su valor, suele utilizarse un valor constante de 0,5.

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza. Es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación al 95% de confianza equivale a 1,96 (como más usual) o en relación al 99% de confianza equivale 2,58, valor que queda a criterio del investigador.

e = Límite aceptable de error muestral que, generalmente cuando no se tiene su valor, suele utilizarse un valor que varía entre el 1% (0,01) y 9% (0,09), valor que queda a criterio del encuestador.

$$n = \frac{2328 (0,25)(3,8416)}{((2328 - 1) (0,0025)) + (0,25) (3,8416)}$$

$$n = \frac{2235,81}{6,77}$$

n= 330 clientes del Banco Nacional de Fomento en su sucursal de Pichincha

ANÁLISIS DE DATOS

Se realiza encuesta a una muestra de 330 clientes del banco que nos ayudaran al cumplimiento de los objetivos planteados en el trabajo de titulación. Las respuestas serán analizadas y explicadas para la comprensión de cada caso.

ENCUESTA CLIENTES DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO

Pregunta 1: ¿Qué tiempo es usted cliente del Banco?

Tabla 13

Antigüedad de clientes del Banco Nacional de Fomento: Sucursal Pichincha

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
1-3 AÑOS	65	19,7
4-7 AÑOS	167	50,61
MÁS DE 7 AÑOS	98	29,7
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

Se observa en la Tabla 13 que un 19,70% de los encuestados, han indicado que son clientes de la institución entre 1 y 3 años, un 50,61% entre 4 y 7 años, y un 29,70% más de 7 años.

La antigüedad de un cliente, puede ser una condicionante para que pueda constituirse un amplio historial crediticio del deudor dentro de la institución, es decir se logre contar con una base de datos, la cual es necesaria en la toma de

decisiones en cuanto a la otorgación de un crédito, mucho más si a lo largo del tiempo ha mostrado puntualidad y cumplimiento en sus pagos.

El hecho de que muchas personas se mantengan un tiempo considerable como clientes en la institución, también determina confianza y satisfacción en los productos entregados, además de las condiciones bajo las cuales se los oferta, y también acceso al crédito productivo.

Esta pregunta será correlacionada con los resultados de la pregunta No 4 y la No 10 (para observar continuidad y frecuencia de acceso a préstamos en sus diferentes modalidades) de la presente encuesta, de forma de obtener mejores conclusiones.

2.- ¿A qué actividad se dedica fundamentalmente?

Tabla 14

Actividad económica de clientes del Banco Nacional de Fomento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Agricultura	140	42,42
Ganadería	34	10,3
Comercio	98	29,7
Industria	14	4,24
Servicios	28	8,48
Otras	16	4,85
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 14 señala que un 42,42% de los encuestados, señalan que su actividad económica principal es la agricultura, un 10,30% la ganadería, un 29,70% el comercio, un 4,24% la industria, un 8,48% servicios, y un 4,85% otros.

El porcentaje para cada actividad económica, está en correspondencia con la realidad que se da en el cantón Pichincha, en cuanto a la cantidad de negocios dentro de cada sector productivo, pues es un cantón netamente agrícola, del cual

se derivan negocios de servicios y comerciales fundamentalmente, lo que en cierta forma muestra que los fondos tienen un direccionamiento correcto por lo menos en la intención de inversión para cada cliente del Banco Nacional de Fomento.

Aun así, la institución debe tomar sus debidos recaudos, pues las actividades que son mayoría para esta pregunta, tienen un alto riesgo debido principalmente a eventualidades naturales (agricultura), y de baja de las condiciones económicas de la población para el caso del comerciante minorista o microempresario, siendo estos considerados como sectores vulnerables de alto riesgo y poca rentabilidad para el sector financiero en general. Es necesario también que los fondos sean destinados justamente para estas actividades, lo cual requiere de un control y monitoreo exhausto.

3.- ¿Los productos financieros que oferta el Banco Nacional de Fomento están acordes a sus necesidades y características?

Tabla 15

Satisfacción por oferta de productos y servicios ofertados por el BNF

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	207	62,73
NO	123	37,27
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 15 indica que un 62,73% de los clientes del Banco Nacional de Fomento encuestados indicaron que los productos financieros ofertados por la institución sí están acordes a sus necesidades y características, y un 37,27% en cambio se han manifestado de manera negativa.

Son algunas las variables que pueden incidir en el aumento del riesgo situacional, y por tanto de la morosidad en las instituciones financieras, y aun cuando existen variantes macro y micro de índole económicas que tienen un

mayor nivel en su influencia en este aspecto, hay otras que muchas veces no se las toma en cuenta, tal como la satisfacción del cliente.

El Banco Nacional de Fomento tiene varias líneas de crédito correlacionadas con la actividad económica a la que se dedique el potencial deudor, sin embargo debería haber una mayor segmentación, atendiendo características más específicas y otras variables como lo es el ingreso, la cultura, etc.

La satisfacción del cliente es una variable que de forma cualitativa (aunque puede ser cuantificada) puede influir indirectamente en el aumento de la cartera vencida y por tanto de la morosidad institucional, debido a lo argumentado por muchos especialistas en el considerado riesgo moral, pues no se sentirían motivados para cumplir debidamente con los pagos. La identidad y compromiso de los clientes hacia la institución es muy necesario para conseguir los objetivos institucionales.

4.- ¿Realiza transacciones crediticias con mayor frecuencia en otra institución financiera diferente que el Banco Nacional de Fomento?

Tabla 16

Fidelización de clientes al Banco Nacional de Fomento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	126	38,18
NO	204	61,82
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

Se observa en la Tabla 16 que un 38,18% de los encuestados expresaron que si realizan transacciones crediticias con mayor frecuencia en otra institución financiera diferente al Banco Nacional de Fomento, y un 61,82% en cambio indicaron que no lo hacen.

Son dos aristas desde las que deben ser revisados los resultados de esta pregunta. Primero, que la institución debiera ser la única entidad abastecedora

de recursos monetarios a sectores vulnerables y que tienen poco acceso en la banca privada, sin embargo no lo es, y una cantidad considerable de personas, tienen al parecer mayor apertura en otras entidades; siendo el estado quien como regulador en una economía de mercado debe eliminar barreras financieras.

En segunda instancia, el hecho de que otras personas tengan mayor frecuencia de realización de operaciones en otras instituciones diferentes al Banco Nacional de Fomento, pudiera crear sobreendeudamiento en los clientes, creándose entonces un riesgo sistémico, y pudiendo llegar a darse morosidad para la institución que es motivo de este trabajo de titulación, más aun cuando existe el criterio arraigado de poca exigencia en las cobranzas de las empresa públicas en general.

5.- ¿En qué tiempo recibió su crédito a partir de que lo solicitó?

Tabla 17

Agilidad en la concesión de crédito a clientes

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
1-15 días	86	26,06
16-30 días	176	53,33
31-45 días	56	16,97
Más de 45 días	12	3,64
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 17 indica que un 26,06% de los encuestados indicaron que recibieron su crédito a partir de su solicitud entre 1 a 15 días, un 53,33% a partir de 16 a 30 días, un 16,97% en un período de 31 a 45 días, y un 3,64% más de 45 días.

La agilidad en la entrega de los fondos a partir de la aprobación de un crédito, debe ser la óptima en cuanto a los requerimientos de financiamiento de los diferentes segmentos productivos, pero sin disminuir la eficiencia de los mecanismos aplicados para conocer el historial crediticio y las condiciones

(incluido tiempos necesarios de análisis) bajo las cuales se manejan los potenciales deudores en el futuro.

Sin embargo, uno de los ítems que pueden influir en la satisfacción de los socios, es la entrega de los dineros vía crédito de manera clara y rápida, pero existe una problemática evidenciada en las empresas públicas (incluida la banca de desarrollo), que es la demasiada burocratización con la evidente demora de esta situación.

Con respecto al tema de la agilidad en la entrega de los fondos, se ha mejorado notablemente, sin embargo aún se mantienen períodos de entrega exagerados, lo que puede conllevar a la creación de riesgo moral, y por tanto a futuro morosidad institucional.

6.- ¿Entrego algún proyecto de inversión o plan de negocios como medio para la aprobación del crédito entregado?

Tabla 18

Sustento de inversión eficiente de fondos entregados vía crédito de parte del Banco Nacional de Fomento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	63	19,09
NO	267	80,91
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 18 muestra que un 19,09% de los encuestados indicaron que si entregaron algún proyecto de inversión o plan de negocios como medio de aprobación del crédito entregado por el Banco Nacional de Fomento, y un 80,91% en cambio no lo hicieron.

El riesgo que pueda tener un deudor, normalmente se mide por el segmento o actividad productiva al que pertenece y sus condiciones económicas actuales, sin embargo, debe considerarse las proyecciones que se puedan establecer en

cuanto a su capacidad de pago futura, por lo que es fundamental, que para cualquiera de los diferentes segmentos crediticios implementados en el Banco Nacional de Fomento, se determine como requisito un proyecto de inversión, o por lo menos un plan de negocios simplificado.

El inconveniente presentado, es que muchos de los clientes de la entidad, residen en los sectores rurales (dada su naturaleza de agricultores o ganaderos), los cuales en su mayoría, según datos emitidos por el propio Banco Nacional de Fomento, tienen bajo nivel de instrucción, por lo que también hay que cambiar la cultura de los mismos en cuanto a lograr la utilización de esta herramienta como medio de lograr el financiamiento adecuado.

7.- ¿Conoce de algún cliente del Banco Nacional de Fomento que haya dirigido los fondos prestados en crédito a otra actividad que no sea productiva o diferente a la manifestada en la solicitud.

Tabla 19

Direccionamiento y eficaz inversión de fondos entregados vía crédito por el Banco Nacional de Fomento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	113	34,24
NO	217	65,76
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 19 permite observar que un 34,24% de los encuestados manifestaron a esta pregunta, que si conocen de algún cliente del Banco Nacional de Fomento que haya dirigido los fondos obtenidos vía crédito a otra actividad que no sea productiva, o diferente a la manifestada en la solicitud, mientras que un 65,76% en cambio desconocen la situación.

La capacidad de pago, y la visión de los ingresos de los potenciales deudores, tal como se anotado de antemano, deben ser causal importante para la

aprobación de un préstamo, y así lo determina la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, tal como se lo ha revisado dentro del marco referencial. Es de considerar, que es una actividad productiva (más no de consumo) la que puede traer consigo rentabilidad o utilidades para las personas naturales o jurídicas en el desarrollo de esta, y por tanto factibilidad de pago de las obligaciones contraídas.

Esta situación anómala evidenciada, pudiera ser de mayor magnitud de lo observado en esta pregunta, por lo que no solo debe medirse y evaluar el riesgo ex ante de la operación, sino también en lo posterior, inclusive fomentando la formación y capacitación de los propietarios de las empresas para el caso de microempresarios.

8.- ¿Ha adquirido el seguro ofertado por el BNF para en caso de desastre u otra anomalía (pérdida de cosecha, entre otros) se le cubra la deuda contraída por el crédito obtenido con la institución?

Tabla 20

Adquisición de seguro ofertado por el Banco Nacional de Fomento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	78	23,64
NO	252	76,36
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 20 señala que un 23,64% de los encuestados indicaron que si ha adquirido el seguro ofertado por el Banco Nacional de Fomento para caso de desastre u otra anomalía para cubrir la deuda contraída por el crédito obtenido con la institución, y un 76,36% por el contrario no lo ha contratado.

El seguro mencionado, podría ser una gran opción para que la institución que es motivo de este trabajo de titulación, pueda disminuir su morosidad, ya que una de las causas para que buena parte de las personas no honren sus deudas es

debido a situaciones ajenas a su sentido de cumplimiento (aun cuando también existe un alto riesgo moral y la opción de reestructuración), tales como fenómenos naturales y otras eventualidades momentáneas.

Otro causal para que se dé el hecho mostrado en estos resultados, es la falta mucha cultura aseguradora en el país, por lo que se debe implementar ciertas estrategias de forma que todos los créditos puedan estar asegurados.

9.- ¿Recibe información clara y transparente de los procesos a ejecutar, en caso de quedar vencida alguna cuota de su préstamo?

Tabla 21

Condiciones de transparencia para el desarrollo efectivo del crédito

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	102	30,91
NO	228	69,09
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 21 expresa que un 30,91% de los encuestados han expresado que si reciben información clara y transparente, de los procesos a ejecutar en caso de quedar vencida alguna cuota de su préstamo, mientras que un 69,09% por el contrario no la han receptado bajo estas circunstancias.

La transparencia es una condicionante fundamental, para que el ejercicio de los derechos y obligaciones expresadas en un contrato cualquiera, puedan ser ejercidos de manera efectiva. Para el caso de la morosidad, sucede lo mismo, pues existe de por medio un contrato y un documento por cobrar (pagaré), en cuya estructura debe estar explícito las condiciones con que se va actuar.

Sin embargo, es muy necesario que de forma verbal, y bajo otros procedimientos, puede gestionarse una verdadera cobranza en todo el sentido,

es decir, desde el momento de recepción de la solicitud, hasta el pago total del crédito, promocionando e incentivando al cliente, al cumplimiento de su obligación. El desconocer las reglas de juego, puede contribuir a la generación de morosidad.

10.- ¿Cuántos créditos ha obtenido antes de que se le otorgara el actual?

Tabla 22

Acceso al crédito a través del Banco Nacional de Fomento

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
0-2	74	22,42
3 a 5	183	55,45
6 a 10	43	13,03
Más de 10	16	4,85
No ha logrado acceder al crédito	14	4,24
Nunca ha requerido financiamiento	0	0
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 22 indica que un 22,42% de los encuestados señalaron que han obtenido entre 0 y 2 créditos mientras han sido clientes del Banco Nacional de Fomento, un 55,45% una cantidad de 3 a 5, un 13,03% de 6 a 10, un 4,85% más de 10 préstamos.

Esta pregunta se relaciona mucho con la No 1 correspondiente a esta misma encuesta, pues el tiempo que tiene la persona como cliente de la institución, tiene influencia directa en la cantidad de crédito al que han logrado acceder.

Normalmente, un crédito nuevo o también llamado original en el Banco Nacional de Fomento, tiene plazos mayores a 1 año, debido a que es una banca de fomento, y a que los sectores a quienes se les concede son de bajos ingresos mensuales, de forma que dichos dividendos a pagar sean pequeños. Por tal

razón, y en virtud de estas condicionantes expuestas, en su correspondencia con el tiempo que tienen como demandantes de los servicios y productos de la institución, se puede emitir el criterio de que ha existido el financiamiento necesario a los diferentes sectores productivos.

El crecimiento de los depósitos, así como de la cartera de crédito avala lo anterior, sin embargo debe existir un equilibrio de estas situaciones, con mantener niveles adecuados de morosidad, circunstancia totalmente ajena a la realidad.

11.- ¿En algún momento usted ha caído en morosidad?

Tabla 23

Niveles de morosidad institucional

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	146	44,24
NO	184	55,76
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 23 permite observar que un 44,24% de los encuestados manifestaron a esta pregunta, que si ha caído en algún momento en morosidad por sus créditos, mientras un 55.76% en cambio no lo han hecho.

Se han establecido los períodos para que una cartera por vencer sea transferida a vencida, hecho no inmediato desde que se genera la mora, sino a partir de parámetros fijados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, y que se encuentran ubicados en el marco referencial.

En cualquier momento, las personas pueden ser susceptibles de inconvenientes económicos, ya sea por problemas ajenos o propios de la actividad que realizan, y a partir de esta circunstancia, se complica también el poder cancelar el crédito, siendo importante entonces que la mora no se mantenga por mucho tiempo, sino por el menor tiempo posible. Esta condición

en la realidad no se está cumpliendo para el Banco Nacional de Fomento en el cantón Pichincha, y así lo ratifican los datos de morosidad históricos que se han mantenido por largo trecho.

Ante situaciones como las expuestas en el párrafo anterior, existen mecanismos que pueden apaciguar o disminuir a niveles aceptables la morosidad, tales como el seguro, la reestructuración, satisfacción del cliente, identidad con el banco, y las cobranzas, sin embargo como se ha revisado no están funcionando de forma adecuada.

12.- ¿Por qué causas no ha cumplido con el pago de su préstamo (fundamentalmente?)

Tabla 24

Causas de elevada morosidad (variables externas) institucional.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Baja producción	19	13,01
Robos	3	2,05
Desastres naturales	30	20,55
Plagas	14	9,59
Baja de ingresos (Situación económica en general)	68	46,58
Otros	12	8,22
TOTALES	146	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

La Tabla 24 muestra que un 13,01% de los encuestados indican que la principal causa por la que han caído en morosidad es la baja producción en sus empresas, un 2,05% han dirigido sus respuestas hacia los robos, un 20,55% a los desastres naturales, un 9,59% a las plagas, un 46,58% a la baja de ingresos de la población en general por la situación económica, y un 8,22% otros.

La agricultura conjuntamente con la ganadería y pesca, son las actividades que presentan mayores riesgos ajenos a la propia actividad, es decir eventualidades naturales, de plagas y robos, lo que de manera directa incide en

su producción y por tanto en sus ventas e ingresos. Sin embargo, estos deberían estar contrapuestos en sus efectos por medio del seguro, circunstancia que no se está logrando en el Banco Nacional de Fomento, sucursal Pichincha.

La situación económica para mediados del año 2015 se vio afectada en el país, sin embargo la institución debe mediante su medición de riesgo integral, visualizar esta anomalía para cada uno de los sectores y deudores, y tomar las precauciones para evitar mayores niveles de morosidad. Habrá que indicar que el problema de la alta morosidad se ha dado desde épocas muy anteriores, inclusive cuando el crecimiento económico del país ha sido positivo y creciente.

13.- ¿Ha logrado reestructurar su crédito en alguna ocasión?

Tabla 25

Niveles de reestructuración de créditos como mecanismos de disminución de la morosidad

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	125	37,88
NO	205	62,12
TOTALES	330	100

Fuente: Clientes Banco Nacional de Fomento

Se observa en la Tabla 25 que el 37,88% de los encuestados señalaron que sí lograron en alguna ocasión reestructurar su crédito, mientras que un 62,12% no lo han hecho.

La reestructuración debería ser una figura a utilizar solo en casos extremos, tal como lo señala las normativas impuestas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, sin embargo, en muchas ocasiones se pueden valer las instituciones financieras de esta, como un medio para disminuir la cartera vencida

y la morosidad. La novación muchas veces también produce el mismo efecto que la reestructuración, a pesar que esta no ha tenido mayor acogida.

La reestructuración debido a la naturaleza del Banco Nacional de Fomento, así como de las características de los clientes o deudores, justificaría la utilización de la misma, mucho más si se ha visto en preguntas anteriores gran presencia de eventualidades naturales, plagas y robos.

La reestructuración puede tener un uso no adecuado, pues ante ineficientes controles, el cliente puede buscar no cancelar sus cuotas de forma voluntaria, en miras de gozar de la reestructuración en cada momento, lo que puede conllevar a mayores problemáticas.

CAPÍTULO V

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE OBJETIVOS E HIPÓTESIS

Primer objetivo específico: Evaluar las metodologías utilizadas para la medición del riesgo crediticio como mecanismos en el proceso de otorgación de crédito en sus diferentes modalidades.

Dentro del marco teórico se ha incluido las normativas a nivel macro establecidas para que sean la parametrización de las metodologías propias de cada institución financiera las que rijan para cada institución. Así mismo, el análisis del comportamiento institucional refleja cada una de las metodologías específicas implementadas por el Banco Nacional de Fomento en todas sus sucursales y agencias. En ambos de los casos, se ha realizado un análisis y evaluación de las mismas.

Segundo objetivo específico: Identificar principales problemáticas institucionales y de los clientes potenciales alrededor de la implementación y cumplimiento de los parámetros establecidos dentro de las metodologías de medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional del Fomento, sucursal Pichincha.

Este objetivo, y de acuerdo a lo que fue planeado metodológicamente, se cumplió a través de:

- Dentro del análisis del comportamiento institucional, se ha detallado el reglamento de crédito del Banco Nacional de Fomento, el que rige de manera general para todas sus zonales, agencias y sucursales. Además se incluyó de forma específica, los procesos de créditos llevados a cabo para su otorgación o no. Los expedientes fueron revisados para diferentes clientes en los diferentes segmentos crediticios, basados en la muestra de clientes del Banco

Nacional de Fomento se comprobó que los mismos están completos, y contienen toda la información requerida, además de respetarse los diferentes niveles de aprobación del préstamo. Las auditorías realizadas en años anteriores, también lo ratifican.

- De manera específica, la investigación de campo permitió complementar lo anterior, a través de la encuesta a los clientes del Banco Nacional de Fomento, en las preguntas 3 (Nivel considerable de insatisfacción por oferta de productos y servicios, 5 (demora en la aprobación y concesión de crédito, 6 (emisión o entrega de proyecto o plan de negocio, 7 (desviación de fondos a otras actividades diferentes a las ejercidas por los clientes), 8 (poca adquisición de seguro en créditos), y 9 (intransparencia en la información entregada post crédito).

Tercer objetivo Específico: Analizar parámetros externos e internos tomados en cuenta para la implementación de las metodologías utilizadas en la medición del riesgo crediticio en la sucursal del cantón Pichincha del Banco Nacional de Fomento.

- De acuerdo a la pregunta 2 de la encuesta a los clientes del Banco Nacional de Fomento, se pudo establecer las actividades a las que se dedican los mismos, tratándose la gran mayoría de personas naturales que han sido incluidas de manera correcta dentro de los segmentos comerciales y microcrédito. Mediante una observación estructurada, se pudo conocer que las normas generales estipuladas por la Superintendencia de Bancos, en base a Basilea II, se cumplen y se ven plasmadas en las normas de medición del riesgo del Banco Nacional de Fomento, así como en los procesos llevados a cabo por este hecho para cada segmento crediticio.
- El mismo comportamiento institucional (capítulo III), el que ha descrito la identidad del Banco Nacional de Fomento, lo que incluye un análisis y reflexión de la concordancia y cumplimiento de dicha identidad. La pregunta 2 de la encuesta a los clientes de la organización han permitido ratificar que

el direccionamiento de los créditos en cuanto a las actividades de los clientes, tienen correlación con la identidad de esta banca pública de desarrollo.

Cuarto objetivo Específico: Ejecutar un análisis comparativo de los niveles de morosidad de cartera de crédito entre segmentos crediticios establecidos el Banco Nacional de Fomento en su sucursal del cantón Pichincha.

Los cuadros 5, 6, 7, 8, 9 y 10 expuestos en el análisis del comportamiento organizacional, han permitido cumplir con este cuarto objetivo específico, información complementada con los resultados de la pregunta 11 de la encuesta ejecutada a los clientes de la entidad, además de la encuesta al gerente del Banco Nacional de Fomento en Pichincha (Ver Apéndice C).

Hipótesis: ¿Las metodologías de medición del riesgo crediticio aplicadas en la sucursal del Banco Nacional de Fomento en Pichincha han influido en los niveles de morosidad de esta institución?

Son situaciones complementarias del entorno externo como la crisis económica y eventualidades propias de la actividad productiva de los deudores (sequías, inundaciones, plagas, entre otras) las que coadyuvan a la problemática del alta morosidad presentada en la agencia del Banco Nacional de Fomento en Pichincha. Internamente la aplicación inadecuada de procesos determinados en los reglamentos de crédito y en normativas superiores son también causales directas del inconveniente mencionado.

Conclusiones Y Recomendaciones

Conclusiones

Los parámetros establecidos en Basilea II, así como los generales implementados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, en cuanto a la estructura de las metodologías de riesgo crediticio, son cumplidos y respetados por el Banco Nacional de Fomento en todas sus agencias, sucursales y zonales, entre esas la del cantón Pichincha. De igual manera, las condiciones de créditos, como garantías, plazos, desembolsos y métodos de recuperación, están acorde a características de los usuarios de los servicios de la institución.

Ha existido a nivel histórico, la creación de una mala imagen y credibilidad institucional (y en general en las empresas públicas), lo que aporta a que el riesgo moral crezca en quienes reciben financiamiento a través del Banco Nacional de Fomento, lo que incide en el crecimiento de la morosidad.

Están fallando ciertas actividades de importancia en la medición del riesgo, que son responsabilidad institucional y que tienen influencia directa en el incremento de la morosidad, tal como el seguimiento al destino del crédito acordado, la falta de promoción y adquisición del seguro ante gran cantidad de eventualidades naturales que pueden presentarse en las actividades productivas de los clientes, y el no adecuado uso del proceso de reestructuración. Otro de los parámetros internos propios de la entidad, que se vuelve una problemática dentro de los procesos de concesión, es la poca transparencia con que se manejan los procesos de concesión, y sobre todo de recuperación de los dineros entregados vía crédito.

En referencia a los clientes, la crisis económica, así como las eventualidades presentadas por la naturaleza (principalmente en el ambiente agrícola y ganadero), se presentan como grandes inconvenientes para el cumplimiento de los dividendos acordados por los créditos.

Recomendaciones

Es esencial se establezca como política institucional, el diagnosticar continuamente la satisfacción de los clientes de los socios (encuestas de satisfacción), en todas las dimensiones que puede afectarles en el ámbito crediticio. Una de las metodologías que puede ayudar en este hecho es el estructurarse una segmentación más específica de la cartera de crédito, de forma que exista una mejor medición del riesgo (diversificación) para cada segmento, debido a la gran variedad de actividades y productos originadas en las actividades de las personas que acceden al crédito a través del Banco Nacional de Fomento.

Sería fundamental la mejora del control y monitoreo de actividades establecidas dentro de los procesos de la administración del crédito, especialmente en lo concerniente al monitoreo del cumplimiento del direccionamiento y efectivización de los fondos en las actividades propias de los prestatarios, en la adquisición y promoción del seguro.

De forma general y a nivel administrativo es necesario la ejecución de un plan de mejoramiento de la identidad e imagen corporativa del Banco Nacional de Fomento, para cada una de sus agencias y sucursales (características de socios diferentes).

PLAN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	MES 1				MES 2				MES 3				MES 4				MES 5				MES 6				MES 7				MES 8				MES 9				MES 10				MES 11				MES 12							
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
Cambios dirigidos a cumplimiento de observaciones	█	█	█																																																	
Revisión de bibliografía respecto del tema				█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█				
Ampliación del marco teórico y referencial									█	█	█	█																																								
Planificación de ejecución de métodos y técnicas de recolección de la información													█	█																																						
Ejecución de métodos y técnicas de recolección de la información																	█	█	█	█																																
Tabulación y Análisis de resultados obtenidos de ejecución de técnicas de recolección de la información																					█	█	█	█																												
Revisión de marco teórico y resultados de técnicas de recolección de información de parte del tutor y miembros de revisión																									█	█	█	█																								
Redacción de segunda parte de la investigación (Ejecución de investigación de Campo)																													█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█	█												
Revisión final de los tutores y de los miembros de revisión																																									█	█	█	█								
Realización de últimos cambios acordados a observaciones																																																				
Presentación de informe final de parte de tutor y miembros de Revisión																																																				
Sustentación e incorporación																																																				

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Andrade, R. (2003). "Legislación económica del Ecuador". Séptima Edición. Quito: Ediciona Abya.
- Banco Nacional de Fomento (2013). "Reglamento General de Crédito". Versión 03. Quito
- Banco Nacional de Fomento. (2013). "Planeación Estratégica 2013-2017". Quito.
- Banco Central de Ecuador BCE. (2010). La economía Ecuatoriana. Quito: Dirección Nacional de Estudios
- Caballo, A. (2013). "Medición de riesgo de crédito: "Desarrollo de una nueva herramienta". Primera Edición. España: Editorial Universidad Pontificia Comillas de Madrid.
- Claramut, M. (2012). "Modelo para la predicción de indicadores de riesgo de crédito mediante razones financieras usando modelos estructurales y modelos de datos panel". Revista Latinoamericana de Administración. 15 (50), 118-147
- Cortéz, D. (2016). "La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez". Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana. 5 (2), 1-14.
- De la Paz, M. (2013). "Banca Pública: ¿nuevo crédito, viejos vicios?". Revista gestión. 12 (188), 14-26.
- De Lara Haro, A. (2008). "Medición y control de riesgos financieros". Tercera Edición. México: Editorial Limusa.
- Del Aguila, J. (2002). "El riesgo en la industria bancaria: Una aproximación a Basilea II". Almería: Instituto de Estudios Socioeconómicos de Cajamar.
- Espinoza, E. M. (2015). Crecimiento económico del Ecuador y las políticas públicas del sector externo. Ecuador: Universidad de Guayaquil.

- Gómez, L. (2014). "La gestión de riesgo de crédito como herramienta para una administración financiera eficiente. Un estudio de caso". Revista Científica de la UCSA. 1 (1), 24-32.
- Heredia, F. (2015). "La banca pública: diagnóstica y propuesta de actuación". Revista Pueblos. 15 (67), p. 24-32.
- Junta Bancaria del Ecuador. (2010). "Resolución JB 2010-1538". Quito.
- Lara, J. (2013). "Un caso empírico de la evaluación del riesgo de crédito de una institución de microfinanzas". Revista Contabilidad y Negocios. 6 (11), 34-47.
- Montenegro, J. (Octubre 2014). "La morosidad del BNF supera el promedio". En Diario Expreso. (págs. 8-9). Quito: CAAP
- Ottiavenelli, J. (2011). "El gobierno corporativo en los bancos: las crisis, sus propietarios y regulación. Universidad CEMA. Argentina.
- Parrales, C. (2013). "Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas". Universidad Politécnica Salesiana. Quito.
- Pulgar, R. (2006). *"Análisis de la evolución y perspectivas de la banca de desarrollo en Chile"*. Santiago: Naciones Unidas
- Rivas, G. "La morosidad dentro del Banco Nacional de Fomento aumenta". Noviembre 16 de 2012. Diario El Comercio. Quito.
- Saavedra, M. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de Administración*, 23 (40), 1-2.
- Sagner, A. (2012). El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis". Revista Análisis Económico. 27 (1), 27-54.
- Saurina, J. (2002). "Solvencia Bancaria, riesgo de crédito y regulación pública". Revista de Economía Pública. 12 (165), 129-150.
- Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia. (2008). "Guías para la gestión de riesgo". La Paz: Propio.

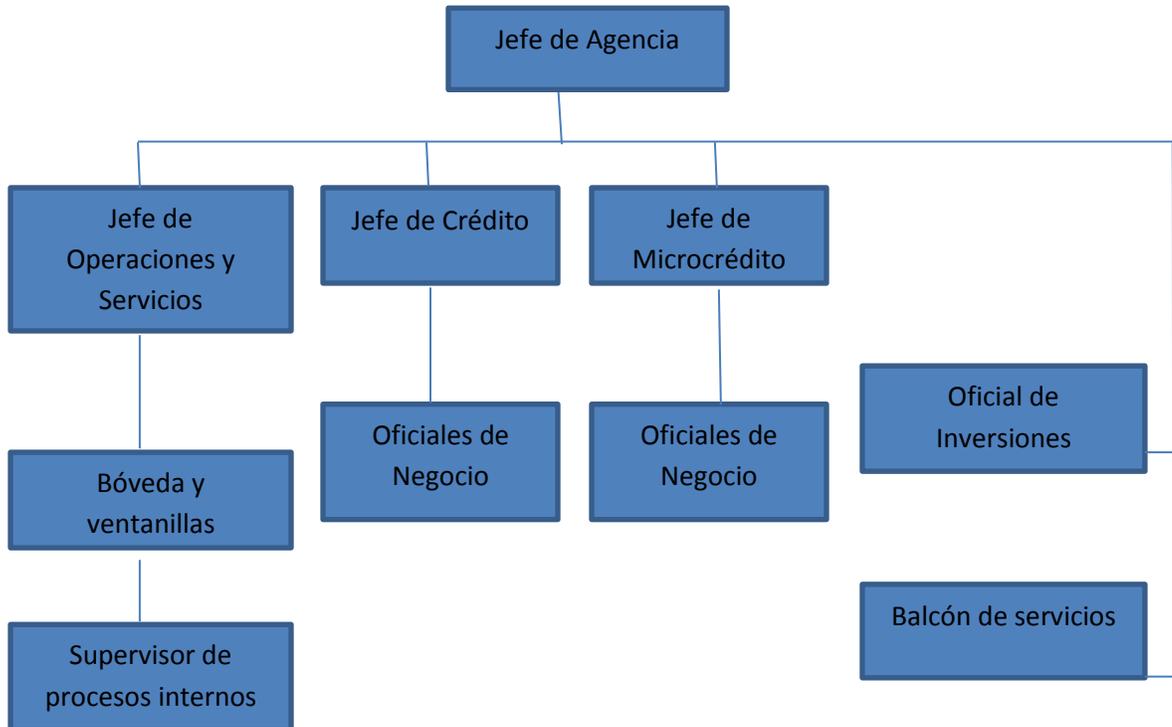
Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2012). "Indicadores de eficiencia de la Banca privada". Quito: Propio.

Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2013) "Normas Generales para la aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero". Quito: Propio.

Villagómez, S. (2013). "Análisis de la calidad y eficiencia de la cartera del microcrédito y su influencia en el valor económico". Universidad Sn Francisco de Quito.

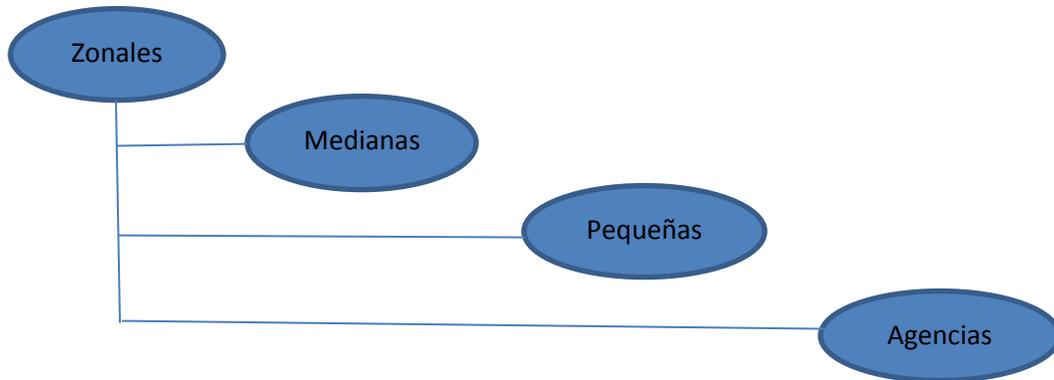
APÉNDICES

Apéndice A



Fuente: Banco Nacional de Fomento.

Apéndice B



Niveles administrativos del Banco Nacional de Fomento

Ejecutivo: Hace cumplir lo que corresponde a las políticas, reglamentos internos y externos, estructuración de manuales. Se compone de la gerencia de la sucursal y por el comité de crédito.

Asesor: Entrega asesoría directa al nivel ejecutivo, y de forma indirecta con los demás. Se constituye por el departamento legal, auditoría interna, y unidades legales en aquellas sucursales pequeñas y medianas.

Operativo: Realiza la ejecución de los trabajos programados por el nivel ejecutivo, de forma que se puedan cumplir los objetivos y metas institucionales planteadas. Para el caso de la agencia de Pichincha, este nivel operativo está compuesto de forma general por: Administrativa-financiera, crédito y cartera, y servicios bancarios.

Fuente: Banco Nacional de Fomento

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Macías Loor Félix Ignacio, con C.C: # 1310558653 autor del trabajo de titulación: *Las metodologías de medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional de Fomento y su influencia en los niveles de morosidad institucional: caso específico sucursal del cantón Pichincha periodo 2012-2014* previo a la obtención del grado de **MAGISTER EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de graduación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 22 de Febrero de 2018

f. _____

Nombre: Macías Loor Félix Ignacio

C.C: 1310558653

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Las metodologías de la medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional		
Fomento y su influencia en los niveles de morosidad institucional caso específico sucursal del cantón Pichincha periodo 2012-2014			
AUTOR(ES) (apellidos/nombres):	Macías Loor Félix Ignacio		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	López Juan Gabriel, Garzón Renato / Castillo Uriel		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Finanzas y Economía Empresarial		
GRADO OBTENIDO:	Magister en Finanzas y Economía Empresarial		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	22 de Febrero de 2018	No. DE PÁGINAS:	75 páginas
ÁREAS TEMÁTICAS:	Finanzas, Economía, Administración.		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	METODOLOGIAS,RIESGO,MEDICION,REESTRUCTURACION, CARTERA VENCIDA, COBRANZAS		
RESUMEN:	<p>El Banco Nacional de Fomento es una institución pública de desarrollo, la cual ha estado destinada a entregar fondos vía crédito, a aquellos sectores productivos en general, pero fundamentalmente a las pequeñas empresas, entre ellas a las unidades agrícolas y micro empresariales, que poco acceso al crédito tienen en la banca privada. Sin embargo, históricamente no ha logrado cumplir sus objetivos institucionales, y su principal problema ha sido los altos niveles de morosidad presentados, de cuya circunstancia no se escapa su agencia en el cantón Pichincha de la provincia de Manabí, mucho más cuando las actividades económicas principales que son desarrolladas por sus habitantes son justamente la agricultura y ganadería.</p> <p>Han sido varias las metodologías establecidas por esta institución con fines de medición y monitoreo del riesgo, todas a partir de mayores exigencias internacionales (Basilea I y II), y a nivel nacional de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Estas metodologías están acordes a dichas exigencias, sin embargo, son otras causas complementarias y suplementarias, las que no han provocado su eficiencia en su efecto sobre la morosidad institucional del Banco Nacional de Fomento.</p> <p>Factores como la ineficiencia del seguro sobre ciertos créditos, identidad e imagen institucional deteriorada, incumplimiento en el seguimiento del crédito, y falta de eficacia en los mecanismos de cobranzas y reestructuración, son causas fundamentales para el hecho de que se mantengan en el tiempo, niveles inadecuados de morosidad.</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +593-5-2337302 / 0991552133	E-mail: felixmaciasloor@hotmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Econ. Ma. Teresa Alcívar		
	Teléfono: +593-4-206950		
	E-mail: maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec		